

ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ
ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ
ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

10 Απριλίου 2018 | ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ | Αρ. Φύλλου **1274**

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθμ. πράξης: 106/02.04.2018 (1)

Τροποποίηση της πράξης ΣΝΠ 96/22.4.2015 σχετικά με τα μέσα και διαδικασίες εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής από την Τράπεζα της Ελλάδος.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Αφού έλαβε υπόψη:

α) τα άρθρα 2, 35α, και 55 του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, ως κυρωθέν ισχύει,

β) την πράξη ΣΝΠ 96/22.4.2015 «Μέσα και διαδικασίες εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής από την Τράπεζα της Ελλάδος» (ΦΕΚ Β΄ 764/30.4.2015), όπως τροποποιήθηκε με την πράξη ΣΝΠ 98/23.10.2015 (ΦΕΚ Β' 2312/26.10.2015), την πράξη ΣΝΠ 99/15.01.2016 (ΦΕΚ Β' 56/20.01.2016), την πράξη ΣΝΠ 101/19.12.2016 (ΦΕΚ Β' 4189/27.12.2016), την πράξη ΣΝΠ 103/24.03.2017 (ΦΕΚ Β' 1187/4.04.2017) και την πράξη ΣΝΠ 104/11.07.2017 (ΦΕΚ Β' 2535/21.07.2017),

γ) την πράξη ΣΝΠ 87/28.2.2013 «Αντικατάσταση της πράξης ΣΝΠ 82/27.8.2012 σχετικά με συμπληρωματικά προσωρινά μέτρα όσον αφορά τις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος και την καταλληλότητα των ασφαλειών» (ΦΕΚ Β΄ 482/1.3.2013), όπως τροποποιήθηκε με την πράξη ΣΝΠ 88/26.4.2013 (ΦΕΚ Β΄1069/29.4.2013), την πράξη ΣΝΠ 89/20.12.2013 (ΦΕΚ Β΄3433/31.12.2013), την πράξη ΣΝΠ 90/27.3.2014 (ΦΕΚ Β' 848/4.4.2014), την πράξη ΣΝΠ 93/5.8.2014 (ΦΕΚ Β΄ 2246/18.8.2014), την πράξη ΣΝΠ 94/20.10.2014 (ΦΕΚ Β΄ 2874/24.10.2014), την πράξη ΣΝΠ 95/28.11.2014 (ΦΕΚ Β΄ 3356/15.12.2014) και την πράξη ΣΝΠ 102/19.12.2016 (ΦΕΚ Β' 4189/27.12.2016),

δ) την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 19ης Δεκεμβρίου 2014 σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (Κατευθυντήρια Γραμμή Γενικής Τεκμηρίωσης, ΕΚΤ/2014/60), όπως τροποποιήθηκε με την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2015/1938 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 27ης Αυγούστου 2015 (ΕΚΤ/2015/27), την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2016/64 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 18ης Νοεμβρίου 2015 (ΕΚΤ/2015/34), την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2016/2298 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 2ας Νοεμβρίου 2016 (ΕΚΤ/2016/31) και την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2017/1362 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 18ης Μαΐου 2017 (ΕΚΤ/2017/12),

ε) την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2016/65 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 18ης Νοεμβρίου 2015 σχετικά με τις περικοπές αποτίμησης κατά την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2015/35), όπως τροποποιήθηκε με την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2016/2299 της Ευρωπαϊκής Γενικής Τράπεζας της 2ης Νοεμβρίου 2016 (ΕΚΤ/2016/32),

στ) την Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΚΤ/2018/3 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 7ης Φεβρουαρίου 2018 που τροποποιεί περαιτέρω την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2015/510 σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2014/60),

ζ) την Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΚΤ/2018/4 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 7ης Φεβρουαρίου 2018 που τροποποιεί περαιτέρω την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2016/65 με τις περικοπές αποτίμησης κατά την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2015/35), και

η) το Καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, αποφάσισε:

Τροποποιεί την πράξη Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής (ΠΣΝΠ) αριθμ. 96/22.4.2015, όπως ισχύει, ως εξής:

Ι. Το άρθρο 3 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 3
Ενδεικτικά χαρακτηριστικά των πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος

Οι πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος καθώς και τα χαρακτηριστικά τους παρουσιάζονται επιγραμματικά στον πίνακα 1.

ΠΙΝΑΚΑΣ 1: ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΩΝ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΩΝ ΤΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

<table>
<tr><th colspan="2" rowspan="2">Κατηγορίες πράξεων νομισματικής πολιτικής</th><th colspan="2">Είδος μέσου</th><th rowspan="2">Διάρκεια</th><th rowspan="2">Συχνότητα</th><th rowspan="2">Διαδικασία</th></tr>
<tr><th>Παροχή ρευστότητας</th><th>Απορρόφηση ρευστότητας</th></tr>
<tr><td rowspan="8">Πράξεις ανοικτής αγοράς</td><td>Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td>-</td><td>Μία εβδομάδα</td><td>Εβδομαδιαία</td><td>Τακτική δημοπρασία</td></tr>
<tr><td>Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td>-</td><td>Τρεις μήνες (*)</td><td>Μηνιαία (*)</td><td>Τακτική δημοπρασία</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Πράξεις εξομάλυνσης βραχυχρόνιων διακυμάνσεων της ρευστότητας</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td rowspan="3">Μη προκαθορισμένη</td><td rowspan="3">Μη προκαθορισμένη</td><td rowspan="3">Δημοπρασία
Διμερείς διαδικασίες(**)</td></tr>
<tr><td>Πράξεις ανταλλαγής νομισμάτων</td><td>Πράξεις ανταλλαγής νομισμάτων</td></tr>
<tr><td>-</td><td>Αποδοχή καταθέσεων καθορισμένης διάρκειας</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Διαρθρωτικές πράξεις</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td>Μη προκαθορισμένη</td><td rowspan="3">Μη προκαθορισμένη</td><td rowspan="2">Τακτική δημοπρασία (***)</td></tr>
<tr><td>-</td><td>Έκδοση πιστοποιητικών χρέους της ΕΚΤ</td><td>Μικρότερη των δώδεκα μηνών</td></tr>
<tr><td>Οριστικές αγορές</td><td>Οριστικές πωλήσεις</td><td>-</td><td>Διμερείς διαδικασίες Δημοπρασία (****)</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Πάγιες διευκολύνσεις</td><td>Διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης</td><td>Αντιστρεπτέες συναλλαγές</td><td>-</td><td>Μίας ημέρας</td><td colspan="2">Πρόσβαση κατά τη διακριτική ευχέρεια των αντισυμβαλλομένων</td></tr>
<tr><td>Διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων</td><td>-</td><td>Καταθέσεις</td><td>Μίας ημέρας</td><td colspan="2">Πρόσβαση κατά τη διακριτική ευχέρεια των αντισυμβαλλομένων</td></tr>
</table>

(*) Σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 2 στοιχεία β) και γ) και το άρθρο 6 παράγραφοι 3 και 4.

(**) Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 στοιχείο γ), το άρθρο 9 παράγραφος 4 στοιχείο γ), το άρθρο 10 παράγραφος 5 στοιχείο γ) και το άρθρο 11 παράγραφος 6 στοιχείο γ).

(***) Σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 2 στοιχείο γ), το άρθρο 9 παράγραφος 4 στοιχείο γ) και το άρθρο 12 παράγραφος 5 στοιχείο δ).

(****) Σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 2 στοιχείο γ) και το άρθρο 13 παράγραφος 3 στοιχείο γ)».

II. Το άρθρο 5 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 5
Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος διενεργεί ΠΚΑ με αντιστρεπτέες συναλλαγές.

2. Όσον αφορά τα λειτουργικά τους χαρακτηριστικά οι ΠΚΑ:

α) αποτελούν πράξεις παροχής ρευστότητας·

β) συνήθως διενεργούνται κάθε εβδομάδα σύμφωνα με το ενδεικτικό ημερολογιακό πρόγραμμα τακτικών δημοπρασιών του Ευρωσυστήματος·

γ) συνήθως έχουν διάρκεια μίας εβδομάδας, σύμφωνα με το ενδεικτικό ημερολογιακό πρόγραμμα τακτικών δημοπρασιών του Ευρωσυστήματος, με την επιφύλαξη της εξαίρεσης της παραγράφου 3·

δ) εκτελούνται από τις ΕθνΚΤ κατά τρόπο αποκεντρωμένο·

ε) εκτελούνται μέσω τακτικής δημοπρασίας·

στ) υπόκεινται στα κριτήρια καταλληλότητας που καθορίζονται στο τρίτο μέρος, τα οποία πρέπει να πληρούν όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι που υποβάλλουν προσφορές για τις εν λόγω πράξεις·

ζ) καλύπτονται από ασφάλεια υπό τη μορφή αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων.

3. Οι ημερομηνίες λήξης των ΠΚΑ μπορεί να μην συμπίπτουν σε όλα τα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ, λόγω διαφορετικών επίσημων αργιών.

4. Το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ αποφασίζει για τα επιτόκια των ΠΚΑ σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα αναθεωρημένα επιτόκια αρχίζουν να ισχύουν από την έναρξη της εκάστοτε περιόδου τήρησης υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών.

5. Παρά τις διατάξεις της παραγράφου 4, το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ μπορεί με απόφασή του να μεταβάλλει οποτεδήποτε το επιτόκιο των ΠΚΑ. Η σχετική απόφαση αρχίζει να ισχύει το νωρίτερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα του Ευρωσυστήματος.

6. Οι ΠΚΑ εκτελούνται μέσω δημοπρασιών σταθερού ή ανταγωνιστικού επιτοκίου, βάσει απόφασης του Ευρωσυστήματος.».

ΙΙΙ. Το άρθρο 6 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 6
Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος διενεργεί ΠΠΜΑ με αντιστρεπτέες συναλλαγές για την παροχή ρευστότητας στους αντισυμβαλλομένους διάρκειας μεγαλύτερης από εκείνη των ΠΚΑ.

2. Όσον αφορά τα λειτουργικά τους χαρακτηριστικά οι ΠΠΜΑ:

α) αποτελούν αντιστρεπτέες συναλλαγές παροχής ρευστότητας·

β) διενεργούνται τακτικά κάθε μήνα σύμφωνα με το ενδεικτικό ημερολογιακό πρόγραμμα τακτικών δημοπρασιών του Ευρωσυστήματος, με την επιφύλαξη της εξαίρεσης της παραγράφου 4·

γ) συνήθως έχουν διάρκεια τριών μηνών, σύμφωνα με το ενδεικτικό ημερολογιακό πρόγραμμα τακτικών δημοπρασιών του Ευρωσυστήματος, με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων των παραγράφων 3 και 4·

δ) εκτελούνται από τις ΕθνΚΤ κατά τρόπο αποκεντρωμένο·

ε) εκτελούνται μέσω τακτικής δημοπρασίας·

στ) υπόκεινται στα κριτήρια καταλληλότητας που καθορίζονται στο τρίτο μέρος, τα οποία πρέπει να πληρούν όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι που υποβάλλουν προσφορές για τις εν λόγω πράξεις·

ζ) καλύπτονται από ασφάλεια υπό τη μορφή αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων.

3. Οι ημερομηνίες λήξης των ΠΠΜΑ μπορεί να μην συμπίπτουν σε όλα τα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ, λόγω διαφορετικών επίσημων αργιών.

4. Η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να διενεργεί εκτάκτως ΠΠΜΑ για την παροχή ρευστότητας με διάρκεια μεγαλύτερη των τριών μηνών. Οι εν λόγω πράξεις δεν καθορίζονται στο ενδεικτικό ημερολογιακό πρόγραμμα τακτικών δημοπρασιών του Ευρωσυστήματος.

5. Οι ΠΠΜΑ με διάρκεια μεγαλύτερη των τριών μηνών που διενεργούνται εκτάκτως, σύμφωνα με την παράγραφο 4, μπορεί να περιλαμβάνουν ρήτρα πρόωρης αποπληρωμής. Η εν λόγω ρήτρα μπορεί να αφορά είτε δικαίωμα είτε υποχρέωση των αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν το σύνολο ή μέρος των ποσών που τους κατανέμονται στο πλαίσιο συγκεκριμένης πράξης. Οι ρήτρες υποχρεωτικής πρόωρης αποπληρωμής βασίζονται σε ρητές και προκαθορισμένες προϋποθέσεις. Οι ημερομηνίες έναρξης των πρόωρων αποπληρωμών ανακοινώνονται από την Τράπεζα της Ελλάδος παράλληλα με την ανακοίνωση των πράξεων. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις το Ευρωσύστημα μπορεί να αποφασίζει την αναστολή των πρόωρων αποπληρωμών σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, μεταξύ άλλων, λόγω των διαφορετικών επίσημων αργιών στα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ.

6. Οι ΠΠΜΑ εκτελούνται μέσω δημοπρασιών ανταγωνιστικού επιτοκίου, εκτός εάν το Ευρωσύστημα αποφασίσει την εκτέλεσή τους μέσω δημοπρασίας σταθερού επιτοκίου. Στην περίπτωση αυτή, το επιτόκιο των δημοπρασιών σταθερού επιτοκίου μπορεί να συνδέεται με ορισμένο υποκείμενο επιτόκιο αναφοράς (π.χ. το μέσο επιτόκιο ΠΚΑ) καθ’ όλη τη διάρκεια της πράξης, προσαυξημένο κατά ένα περιθώριο ή άνευ περιθωρίου.».

ΙV. Το άρθρο 9 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 9
Αντιστρεπτέες συναλλαγές

1. Οι αντιστρεπτέες συναλλαγές αποτελούν συγκεκριμένο μέσο διενέργειας πράξεων ανοικτής αγοράς, με το οποίο η Τράπεζα της Ελλάδος αγοράζει ή πωλεί αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία βάσει συμφωνίας επαναγοράς ή διενεργεί πιστοδοτικές πράξεις υπό τη μορφή δανείων που καλύπτονται από ασφάλεια, ανάλογα με τις οικείες συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει.

2. Οι συμφωνίες επαναγοράς και τα δάνεια που καλύπτονται από ασφάλεια πληρούν τις πρόσθετες απαιτήσεις που προβλέπονται για τα εν λόγω μέσα στο έβδομο μέρος.

3. Οι αντιστρεπτέες συναλλαγές για την παροχή ρευστότητας καλύπτονται από ασφάλεια υπό τη μορφή αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με το τέταρτο μέρος.

4. Όσον αφορά τα λειτουργικά τους χαρακτηριστικά, οι αντιστρεπτέες συναλλαγές που διενεργούνται για τους σκοπούς της νομισματικής πολιτικής:

α) μπορούν να διενεργούνται ως συναλλαγές για την παροχή ή την απορρόφηση ρευστότητας·

β) έχουν συχνότητα και διάρκεια εξαρτώμενες από την κατηγορία της πράξης ανοικτής αγοράς για την οποία χρησιμοποιούνται·

γ) εφόσον εμπίπτουν στην κατηγορία των πράξεων ανοικτής αγοράς, εκτελούνται μέσω τακτικής δημοπρασίας, πλην των πράξεων εξομάλυνσης των βραχυχρόνιων διακυμάνσεων της ρευστότητας, στην περίπτωση που εκτελούνται μέσω δημοπρασιών ή διμερών διαδικασιών·

δ) εφόσον εμπίπτουν στην κατηγορία της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης, εκτελούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17·

ε) εκτελούνται από τις ΕθνΚΤ κατά τρόπο αποκεντρωμένο, με την επιφύλαξη του άρθρου 44 παράγραφος 3.

5. Οι αντιστρεπτέες συναλλαγές για την απορρόφηση ρευστότητας καλύπτονται από περιουσιακά στοιχεία

που παρέχει το Ευρωσύστημα. Τα κριτήρια καταλληλότητας των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων είναι τα ίδια με εκείνα των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιούνται στις αντιστρεπτέες συναλλαγές για την παροχή ρευστότητας, σύμφωνα με το τέταρτο μέρος. Στις αντιστρεπτέες συναλλαγές για την απορρόφηση ρευστότητας δεν εφαρμόζονται περικοπές αποτίμησης.».

V. Το άρθρο 24 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 24
Επισκόπηση των δημοπρασιών

1. Οι δημοπρασίες πραγματοποιούνται σε έξι στάδια τα οποία περιγράφονται στον πίνακα 4.

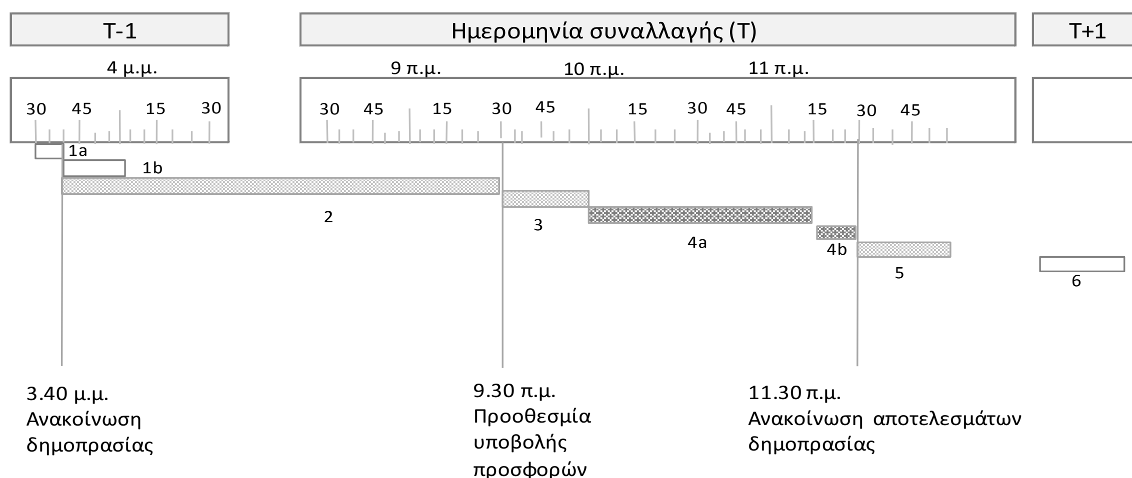
ΠΙΝΑΚΑΣ 4: ΣΤΑΔΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΠΡΑΣΙΩΝ

Στάδιο 1	Ανακοίνωση της δημοπρασίας
	α) Δημόσια ανακοίνωση από την ΕΚΤ
	β) Δημόσια ανακοίνωση και απευθείας ανακοίνωση προς κάθε αντισυμβαλλόμενο (εφόσον κρίνεται απαραίτητο) από τις ΕθνΚΤ
Στάδιο 2	Κατάρτιση και υποβολή προσφορών από τους αντισυμβαλλομένους
Στάδιο 3	Συγκέντρωση των προσφορών από το Ευρωσύστημα
Στάδιο 4	Κατανομή και ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της δημοπρασίας
	α) Απόφαση της ΕΚΤ σχετικά με την κατανομή
	β) Δημόσια ανακοίνωση του αποτελέσματος της κατανομής από την ΕΚΤ
Στάδιο 5	Πιστοποίηση των επιμέρους αποτελεσμάτων της κατανομής
Στάδιο 6	Διακανονισμός των συναλλαγών·

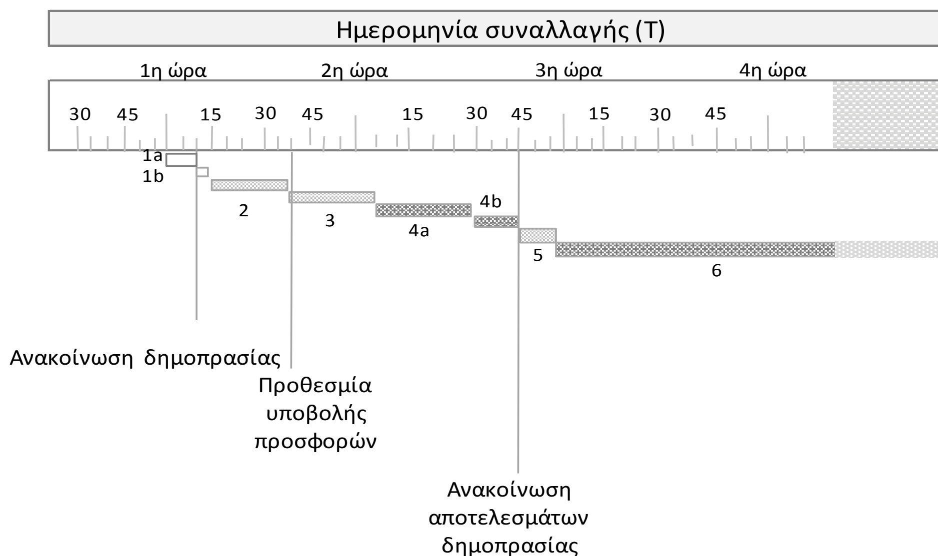
2. Οι δημοπρασίες διενεργούνται υπό τη μορφή τακτικών δημοπρασιών ή έκτακτων δημοπρασιών. Τα λειτουργικά χαρακτηριστικά των τακτικών και των έκτακτων δημοπρασιών είναι τα ίδια, με εξαίρεση το χρονοδιάγραμμα (πίνακες 5 και 6) και το φάσμα των αντισυμβαλλομένων.

3. Το Ευρωσύστημα μπορεί να διενεργεί δημοπρασίες σταθερού ή ανταγωνιστικού επιτοκίου.

ΠΙΝΑΚΑΣ 5: ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΩΝ ΣΤΑΔΙΩΝ ΤΩΝ ΤΑΚΤΙΚΩΝ ΔΗΜΟΠΡΑΣΙΩΝ (ΩΡΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΥΡΩΠΗΣ (1))



ΠΙΝΑΚΑΣ 6: ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΩΝ ΣΤΑΔΙΩΝ ΤΩΝ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΔΗΜΟΠΡΑΣΙΩΝ (ΩΡΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΥΡΩΠΗΣ)



(1) Η αναφορά στην ώρα Κεντρικής Ευρώπης λαμβάνει υπόψη και την αλλαγή στη θερινή ώρα Κεντρικής Ευρώπης.».

VI. Το άρθρο 54 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 54
Κριτήρια καταλληλότητας για συμμετοχή στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος

Με την επιφύλαξη του άρθρου 56, πρόσβαση στις πράξεις νομισματικής πολιτικής έχουν μόνον ιδρύματα που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια:

α) Υπόκεινται στο σύστημα υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών του Ευρωσυστήματος βάσει του άρθρου 19.1 του καταστατικού του ΕΣΚΤ και δεν τους έχει χορηγηθεί απαλλαγή από τις υποχρεώσεις που υπέχουν βάσει του εν λόγω συστήματος σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθμ. 2531/98 και τον κανονισμό (ΕΚ) αριθμ. 1745/2003 (ΕΚΤ/2003/9).

β) Εμπίπτουν σε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

i) υπόκεινται σε μία τουλάχιστον μορφή εναρμονισμένης εποπτείας που ασκείται από αρμόδιες αρχές της Ένωσης/του ΕΟΧ σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθμ. 575/2013·

ii) αποτελούν πιστωτικά ιδρύματα που ανήκουν στο δημόσιο κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης και υπόκεινται σε εποπτεία ανάλογη εκείνης που ασκείται από αρμόδιες αρχές βάσει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013·

iii) υπόκεινται σε μη εναρμονισμένη εποπτεία που ασκείται από αρμόδιες αρχές, η οποία είναι ανάλογη της εναρμονισμένης εποπτείας που ασκείται από αρμόδιες αρχές της Ένωσης/του ΕΟΧ βάσει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013, π.χ. στην περίπτωση υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί εκτός ΕΟΧ, τα οποία είναι εγκατεστημένα σε κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ. Προκειμένου να αξιολογηθεί η καταλληλότητα συμμετοχής ορισμένου ιδρύματος στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, η μη εναρμονισμένη εποπτεία θεωρείται κατά κανόνα ανάλογη της εναρμονισμένης εποπτείας που ασκείται από αρμόδιες αρχές της Ένωσης/του ΕΟΧ βάσει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 εφόσον κρίνεται ότι τα σχετικά πρότυπα του πλαισίου της Βασιλείας ΙΙΙ που υιοθετήθηκαν από την Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας έχουν ενσωματωθεί στο καθεστώς εποπτείας του οικείου νομικού συστήματος.

γ) Είναι οικονομικά εύρωστα κατά την έννοια του άρθρου 54α.

δ) Πληρούν όλες τις λειτουργικές απαιτήσεις που καθορίζονται στις συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις τις οποίες εφαρμόζει εκάστοτε η Τράπεζα της Ελλάδος ή η ΕΚΤ για το εκάστοτε μέσο ή πράξη.».

VII. Το άρθρο 60 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 60
Κατάλογος αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων - δημοσίευση

Η ΕΚΤ δημοσιεύει στον δικτυακό της τόπο κατάλογο αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων καταρτιζόμενο σύμφωνα με τις εκεί αναφερόμενες μεθόδους, τον οποίο ενημερώνει κάθε ημέρα λειτουργίας του TARGET2. Τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία καθίστανται αποδεκτά προς χρήση στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος μόλις δημοσιευθούν στον εν λόγω κατάλογο. Κατ’ εξαίρεση στον εν λόγω κανόνα, ειδικά τα χρεόγραφα με αυθημερόν διακανονισμό μπορούν να γίνονται αποδεκτά από το Ευρωσύστημα από την ημερομηνία έκδοσής τους. Τα αξιολογούμενα σύμφωνα με το άρθρο 67 παράγραφος 3 περιουσιακά στοιχεία δεν δημοσιεύονται στον συγκεκριμένο κατάλογο.

Η Εθνική Κεντρική Τράπεζα που ανακοινώνει στην ΕΚΤ συγκεκριμένο εμπορεύσιμο περιουσιακό στοιχείο είναι κατά κανόνα η Εθνική Κεντρική Τράπεζα της χώρας στην οποία το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο γίνεται δεκτό προς διαπραγμάτευση.».

VIII. Το άρθρο 64 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 64
Προτεραιότητα των πιστοληπτικών αξιολογήσεων ECAI όσον αφορά τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις ECAI βάσει των οποίων διαπιστώνεται η συμμόρφωση των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων με τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης λαμβάνονται υπόψη από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τους ακόλουθους κανόνες.

α) Για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, πλην αυτών που εκδίδονται από κεντρικές περιφερειακές και τοπικές κυβερνήσεις, ειδικούς φορείς-εκδότες χρεογράφων, πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης ή διεθνείς οργανισμούς, καθώς και για τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις, ισχύουν οι ακόλουθοι κανόνες:

i) Η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει κατά προτεραιότητα υπόψη τις αξιολογήσεις ECAI για την έκδοση έναντι των αξιολογήσεων για τον εκδότη ή τον εγγυητή. Με την επιφύλαξη της εφαρμογής του εν λόγω κανόνα προτεραιότητας, σύμφωνα με το άρθρο 62 παράγραφος 1 στοιχείο α), τουλάχιστον μία πιστοληπτική αξιολόγηση ECAI πρέπει να πληροί τις σχετικές απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος.

ii) Εάν για την ίδια έκδοση είναι διαθέσιμες περισσότερες αξιολογήσεις από ECAI, η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει υπόψη την καλύτερη εξ αυτών. Εάν αυτή δεν ανταποκρίνεται στο ελάχιστο όριο πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, το περιουσιακό στοιχείο δεν θεωρείται αποδεκτό, ακόμη και αν υπάρχει αποδεκτή εγγύηση κατά τις διατάξεις του Τίτλου IV του παρόντος Μέρους.

iii) Εάν δεν υπάρχει αξιολόγηση ECAI για την έκδοση ή, στην περίπτωση των καλυμμένων ομολογιών, εάν δεν υπάρχει αξιολόγηση για την έκδοση που να πληροί τις απαιτήσεις του παραρτήματος IXβ της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να λαμβάνει υπόψη αξιολόγηση ECAI για τον εκδότη ή τον εγγυητή. Εάν για την ίδια έκδοση υπάρχουν διαθέσιμες περισσότερες αξιολογήσεις ECAI για τον εκδότη ή/και για τον εγγυητή, η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει υπόψη την καλύτερη εξ αυτών.

β) Για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται από κεντρικές περιφερειακές και τοπικές κυβερνήσεις, ειδικούς φορείς-εκδότες χρεογράφων, πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης ή διεθνείς οργανισμούς ισχύουν οι ακόλουθοι κανόνες:

i) Σύμφωνα με το άρθρο 62 παράγραφος 1 στοιχείο α), μία τουλάχιστον πιστοληπτική αξιολόγηση ECAI πρέπει να πληροί τις ισχύουσες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος. Η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει υπόψη του μόνον αξιολογήσεις ECAI για τον εκδότη ή τον εγγυητή.

ii) Εάν υπάρχουν διαθέσιμες περισσότερες αξιολογήσεις ECAI για τον εκδότη ή τον εγγυητή, η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει υπόψη την καλύτερη εξ αυτών.

iii) Οι καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται από ειδικούς φορείς-εκδότες χρεογράφων δεν αξιολογούνται με βάση τους κανόνες του παρόντος στοιχείου, αλλά με βάση τις διατάξεις του στοιχείου α).

γ) Για τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις ισχύουν οι ακόλουθοι κανόνες:

i) Σύμφωνα με το άρθρο 62 παράγραφος 1 στοιχείο β), δύο τουλάχιστον πιστοληπτικές αξιολογήσεις ECAI πληρούν τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος. Το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη μόνον αξιολογήσεις ECAI για την έκδοση.

ii) Εάν για την έκδοση υπάρχουν διαθέσιμες περισσότερες των δύο αξιολογήσεις ECAI, το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη τις δύο καλύτερες εξ αυτών.».

IX. Το άρθρο 67 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 67
Κριτήρια πιστοληπτικής αξιολόγησης όσον αφορά εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ελλείψει πιστοληπτικής αξιολόγησης από αποδεκτό ECAI

1. Σε περίπτωση που, παρά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 64 στοιχείο α) ή β), δεν υπάρχει κατάλληλη πιστοληπτική αξιολόγηση αποδεκτού ECAI για την έκδοση, τον εκδότη ή τον εγγυητή, η Τράπεζα της Ελλάδος διενεργεί έμμεση πιστοληπτική αξιολόγηση (πλην των τιτλοποιημένων απαιτήσεων) σύμφωνα με τους κανόνες των παραγράφων 2 και 3. Η έμμεση πιστοληπτική αξιολόγηση θα πρέπει να συνάδει με τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος.

2. Εάν εκδότης ή εγγυητής των χρεογράφων είναι περιφερειακή κυβέρνηση, τοπική αρχή ή “οντότητα του δημόσιου τομέα” κατά την έννοια του σημείου 8 του άρθρου 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 (εφεξής “οντότητα του δημόσιου τομέα κατά τον ΚΚΑ”) εγκατεστημένη σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ, η πιστοληπτική αξιολόγηση διενεργείται από το Ευρωσύστημα σύμφωνα με τους ακόλουθους κανόνες.

α) Εάν οι εκδότες ή εγγυητές των χρεογράφων είναι περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές ή αρχές του δημόσιου τομέα κατά τον ΚΚΑ, οι οποίες για τους σκοπούς των κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά τα άρθρα 115 παράγραφος 2 ή 116 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 εξομοιώνονται με την κεντρική κυβέρνηση στης οποίας την επικράτεια είναι εγκατεστημένες, τα εν λόγω χρεόγραφα λαμβάνουν πιστοληπτική αξιολόγηση βαθμίδας που αντιστοιχεί στην καλύτερη πιστοληπτική αξιολόγηση αποδεκτού ECAI για την ως άνω κεντρική κυβέρνηση.

β) Εάν οι εκδότες ή εγγυητές των χρεογράφων είναι μη αναφερόμενες στο στοιχείο α) περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές ή οντότητες του δημόσιου τομέα κατά τον ΚΚΑ, τα εν λόγω χρεόγραφα λαμβάνουν πιστοληπτική αξιολόγηση μίας βαθμίδας χαμηλότερης από την καλύτερη πιστοληπτική αξιολόγηση αποδεκτού ECAI για την κεντρική κυβέρνηση στης οποίας την επικράτεια είναι εγκατεστημένες οι εν λόγω οντότητες.

γ) Εάν οι εκδότες ή εγγυητές των χρεογράφων είναι οντότητες του δημόσιου τομέα κατά την έννοια του σημείου 74 του Παραρτήματος 1 μη αναφερόμενες στα στοιχεία α) και β), δεν χωρεί έμμεση πιστοληπτική αξιολόγηση και τα εν λόγω χρεόγραφα αντιμετωπίζονται όπως ακριβώς εκείνα των οποίων εκδότες ή εγγυητές είναι οντότητες του ιδιωτικού τομέα.

3. Η πιστοληπτική αξιολόγηση χρεογράφων των οποίων οι εκδότες ή εγγυητές είναι μη χρηματοοικονομικές εταιρείες εγκατεστημένες σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ διενεργείται από το Ευρωσύστημα με βάση τους κανόνες του Κεφαλαίου 2 του Τίτλου ΙΙΙ που αφορούν την πιστοληπτική αξιολόγηση των δανειακών απαιτήσεων. Τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμιση αξιολογείται σύμφωνα με τους κανόνες της παρούσας παραγράφου δεν περιλαμβάνονται στον δημοσιευόμενο κατάλογο των αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων.

ΠΙΝΑΚΑΣ 9: ΕΜΜΕΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΕΚΔΟΤΩΝ Η ΕΓΓΥΗΤΩΝ ΕΛΛΕΙΨΕΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ECAI

	Κατάταξη εκδοτών ή εγγυητών κατά τον κανονισμό (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 (ΚΚΑ*)	Έμμεση αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας εκδοτών ή εγγυητών της αντίστοιχης τάξης κατά το ECAF
Τάξη 1	Περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές και οντότητες του δημόσιου τομέα κατά τον ΚΚΑ οι οποίες αντιμετωπίζονται από τις αρμόδιες αρχές όπως ακριβώς και η κεντρική κυβέρνηση για τους σκοπούς των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με τα άρθρα 115 παράγραφος 2 και 116 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013	Οι οντότητες λαμβάνουν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ECAI της κεντρικής κυβέρνησης στην επικράτεια όπου είναι εγκατεστημένες
Τάξη 2	Λοιπές περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές και οντότητες του δημόσιου τομέα κατά τον ΚΚΑ	Οι οντότητες λαμβάνουν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας μίας βαθμίδας** χαμηλότερη από την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ECAI της κεντρικής κυβέρνησης στην επικράτεια όπου είναι εγκατεστημένες
Τάξη 3	Οντότητες του δημόσιου τομέα κατά την έννοια του Παραρτήματος 1 σημείο 74, οι οποίες δεν είναι οντότητες του δημόσιου τομέα κατά τον ΚΚΑ	Αντιμετωπίζονται όπως οι εκδότες ή οφειλέτες του ιδιωτικού τομέα

* Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 575/2013, αναφερόμενος και ως «ΚΚΑ» για τους σκοπούς του παρόντος πίνακα.

** Πληροφορίες για τις πιστοληπτικές βαθμίδες δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ.»

Χ. Το άρθρο 95 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 95
Περικοπές αποτίμησης εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων

1. Οι περικοπές αποτίμησης των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων των κατηγοριών Ι έως IV καθορίζονται με βάση:

α) την κατανομή του εκάστοτε περιουσιακού στοιχείου στην πιστοληπτική βαθμίδα 1, 2 ή 3 κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Πίνακα 2 του Παραρτήματος 8 ·

β) την εναπομένουσα διάρκεια του περιουσιακού στοιχείου κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 2·

γ) τη δομή τοκομεριδίου του περιουσιακού στοιχείου κατά τα ειδικότερα οριζόμενα την παράγραφο 2.

2. Στα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία των κατηγοριών Ι έως IV εφαρμόζεται περικοπή αποτίμησης που εξαρτάται από την εναπομένουσα διάρκεια και τη δομή του τοκομεριδίου τους (σταθερό, μηδενικό, κυμαινόμενο) και καθορίζεται σύμφωνα με τον Πίνακα 2 του Παραρτήματος 8. Για τον καθορισμό της εφαρμοστέας περικοπής αποτίμησης λαμβάνεται υπόψη η εναπομένουσα διάρκεια του περιουσιακού στοιχείου, ανεξάρτητα από το είδος της δομής τοκομεριδίου. Ως προς τη δομή του τοκομεριδίου ισχύουν οι ακόλουθες διατάξεις:

α) τα τοκομερίδια κυμαινόμενου επιτοκίου με περίοδο επανακαθορισμού μεγαλύτερη του έτους θεωρούνται σταθερού επιτοκίου.

β) τα τοκομερίδια κυμαινόμενου επιτοκίου που συνδέονται με δείκτη πληθωρισμού της ζώνης του ευρώ ως δείκτη αναφοράς θεωρούνται σταθερού επιτοκίου.

γ) τα τοκομερίδια κυμαινόμενου επιτοκίου με κατώτατο επιτρεπόμενο όριο διαφορετικό του μηδενός και/ή τα τοκομερίδια κυμαινόμενου επιτοκίου με ανώτατο επιτρεπόμενο όριο θεωρούνται σταθερού επιτοκίου.

δ) η περικοπή αποτίμησης που εφαρμόζεται σε περιουσιακά στοιχεία με περισσότερα είδη δομής τοκομεριδίου εξαρτάται μόνο από τη δομή τοκομεριδίου που ισχύει για την εναπομένουσα διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου και ισούται με την υψηλότερη περικοπή που εφαρμόζεται σε εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ίδιας εναπομένουσας διάρκειας και πιστοληπτικής βαθμίδας. Για τον σκοπό αυτό μπορεί να λαμβάνεται υπόψη οποιοδήποτε είδος δομής τοκομεριδίου ισχύει για την εναπομένουσα διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

2α Ως προς τις καλυμμένες ομολογίες ιδίας χρήσης η εναπομένουσα διάρκεια ορίζεται ως η μέγιστη νόμιμη διάρκεια, λαμβανομένων υπόψη τυχόν δικαιωμάτων παράτασης στην αποπληρωμή του αρχικού κεφαλαίου, τα οποία προβλέπονται στους όρους και τις προϋποθέσεις των ομολογιών. Ως «ίδια χρήση» για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου νοείται η παροχή ή χρήση από ορισμένο αντισυμβαλλόμενο καλυμμένων ομολογιών τις οποίες εκδίδει ή για τις οποίες εγγυάται ο ίδιος ή οντότητα με την οποία αυτός συνδέεται με στενούς δεσμούς κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 101 της παρούσας πράξης.

3. Στα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία της κατηγορίας V εφαρμόζεται περικοπή αποτίμησης που καθορίζεται ανεξάρτητα από τη δομή του τοκομεριδίου τους με βάση τη μεσοσταθμική διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου κατά τα οριζόμενα στις παραγράφους 4 και 5. Οι περικοπές αποτίμησης των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων της κατηγορίας V καθορίζονται στον πίνακα 2α του Παραρτήματος 8.

4. Η μεσοσταθμική διάρκεια ζωής της σειράς της τιτλοποίησης που έχει υψηλή εξοφλητική προτεραιότητα υπολογίζεται ως η αναμενόμενη μεσοσταθμική εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την εξόφληση της συγκεκριμένης σειράς. Η μεσοσταθμική διάρκεια ζωής των διακρατούμενων τιτλοποιημένων απαιτήσεων που παρέχονται ως ασφάλεια υπολογίζεται με βάση την παραδοχή ότι ο εκδότης δεν θα ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς (call option).

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 4 ως «διακρατούμενες τιτλοποιημένες απαιτήσεις που παρέχονται ως ασφάλεια» νοούνται οι τιτλοποιημένες απαιτήσεις που χρησιμοποιούνται σε ποσοστό μεγαλύτερο του 75% του υπολοίπου της ονομαστικής αξίας τους από αντισυμβαλλόμενο ο οποίος είναι αρχικός δικαιούχος της απαίτησης ή από οντότητες που διατηρούν στενούς δεσμούς με αυτόν. Οι στενοί δεσμοί ορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 101 της παρούσας πράξης.».

ΧΙ. Το άρθρο 96 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 96
Πρόσθετες περικοπές αποτίμησης συγκεκριμένων ειδών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων

Επιπλέον των περικοπών αποτίμησης του άρθρου 95 της παρούσας πράξης, σε συγκεκριμένα είδη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων εφαρμόζονται οι ακόλουθες πρόσθετες περικοπές αποτίμησης:

α) τιτλοποιημένες απαιτήσεις, καλυμμένες ομολογίες και μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα και επί των οποίων διενεργείται θεωρητική αποτίμηση σύμφωνα με τους κανόνες του άρθρου 97 της παρούσας πράξης υπόκεινται σε πρόσθετη περικοπή αποτίμησης υπό τη μορφή μείωσης αποτίμησης (valuation markdown) ίσης προς 5%·

β) καλυμμένες ομολογίες ιδίας χρήσης υπόκεινται σε πρόσθετη περικοπή αποτίμησης (ίση προς i) 8%, εφαρμοζόμενη επί της αξίας των χρεογράφων των πιστοληπτικών βαθμίδων 1 και 2, και ii) 12%, εφαρμοζόμενη επί της αξίας των χρεογράφων της πιστοληπτικής βαθμίδας 3·

γ) ως «ίδια χρήση» για τους σκοπούς του ως άνω στοιχείου β) νοείται ο αντίστοιχος όρος, όπως ορίζεται στο άρθρο 95 παράγραφος 2α της παρούσας πράξης.·

δ) εάν η εφαρμογή πρόσθετης περικοπής αποτίμησης κατά το ως άνω στοιχείο β) δεν είναι δυνατή στην περίπτωση συστήματος διαχείρισης ασφαλειών ΕθνΚΤ, φορέα τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών ή του συστήματος TARGET2-Securities για σκοπούς αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας, η πρόσθετη περικοπή αποτίμησης στα εν λόγω συστήματα ή στην εν λόγω πλατφόρμα εφαρμόζεται επί της συνολικής αξίας έκδοσης των καλυμμένων ομολογιών που μπορούν να υπόκεινται σε ίδια χρήση.».

ΧΙΙ. Το άρθρο 96α αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 96α
Περικοπές αποτίμησης αποδεκτών μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων

1. Οι δανειακές απαιτήσεις υπόκεινται σε ειδικές περικοπές αποτίμησης που καθορίζονται με βάση την εναπομένουσα διάρκεια, την πιστοληπτική βαθμίδα, τη δομή τοκομεριδίου και τη μεθοδολογία αποτίμησης που εφαρμόζει η Τράπεζα της Ελλάδος, κατά τα οριζόμενα στον Πίνακα 3 του Παραρτήματος 8.

2. Το επιτόκιο θεωρείται κυμαινόμενο εάν συνδέεται με επιτόκιο αναφοράς και η περίοδος επανακαθορισμού του δεν είναι μεγαλύτερη του έτους. Όταν η περίοδος επανακαθορισμού είναι μεγαλύτερη του έτους, η δανειακή απαίτηση θεωρείται σταθερού επιτοκίου και για τον καθορισμό της περικοπής αποτίμησης λαμβάνεται υπόψη η εναπομένουσα διάρκειά της.

Από την 1η Οκτωβρίου 2018, για σκοπούς εφαρμογής των περικοπών αποτίμησης, ορισμένη δανειακή απαίτηση θεωρείται σταθερού επιτοκίου όταν παρέχει τη δυνατότητα σταθερής απόδοσης, εξαρτώμενης από την αξία ενός εκ των αποδεκτών επιτοκίων αναφοράς του άρθρου 90 στοιχείο β) σημείο iii) της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60, ιδίως όταν ως προς το τοκομερίδιο ισχύει ρητά ανώτατο επιτρεπόμενο όριο ή διαφορετικό του μηδενός κατώτατο επιτρεπόμενο όριο.

3. Η περικοπή αποτίμησης που εφαρμόζεται στις δανειακές απαιτήσεις με περισσότερα του ενός είδη επιτοκίων εξαρτάται μόνο από τα επιτόκια που εφαρμόζονται σε πληρωμές τόκων κατά την εναπομένουσα διάρκεια της δανειακής απαίτησης. Εφόσον αυτά υπάγονται σε περισσότερα του ενός είδη, θεωρούνται σταθερά και, προκειμένου να εφαρμοστεί η περικοπή αποτίμησης, λαμβάνεται υπόψη η εναπομένουσα διάρκεια της δανειακής απαίτησης.

4. Στις δανειακές απαιτήσεις μηδενικού τοκομεριδίου εφαρμόζεται η αντίστοιχη περικοπή αποτίμησης των δανειακών απαιτήσεων σταθερού επιτοκίου.

5. Τα RMBDs υπόκεινται σε περικοπή αποτίμησης 31,5 %.

6. Οι καταθέσεις καθορισμένης διάρκειας δεν υπόκεινται σε περικοπές αποτίμησης.

7. Κάθε δανειακή απαίτηση του χαρτοφυλακίου ασφαλειών ενός μη εμπορεύσιμου χρεογράφου καλυπτόμενου από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις (DECC) υπόκειται στην εφαρμογή περικοπής αποτίμησης σε

ατομική βάση σύμφωνα με τους κανόνες των ανωτέρω παραγράφων 1 έως 4. Η συνολική αξία των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων του χαρτοφυλακίου ασφαλειών μετά την εφαρμογή περικοπών αποτίμησης πρέπει ανά πάσα στιγμή να παραμένει ίση ή μεγαλύτερη της αξίας του ανεξόφλητου κεφαλαίου του DECC. Εάν η συνολική αξία υπολείπεται του κατώτατου ορίου του προηγούμενου εδαφίου, το DECC θεωρείται μη αποδεκτό.».

XIII. Το άρθρο 101 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 101
Στενοί δεσμοί μεταξύ των αντισυμβαλλομένων και του εκδότη, οφειλέτη ή εγγυητή αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων

1. Αντισυμβαλλόμενος οφείλει να μην παρέχει ως ασφάλεια, ακόμη και αν είναι αποδεκτό, περιουσιακό στοιχείο του οποίου εκδότης/οφειλέτης ή εγγυητής είναι ο ίδιος ο αντισυμβαλλόμενος ή οποιαδήποτε άλλη οντότητα με την οποία ο αντισυμβαλλόμενος διατηρεί στενούς δεσμούς.

2. Για τους σκοπούς της παρούσας πράξης νοείται ότι υφίσταται «στενός δεσμός», εφόσον ο αντισυμβαλλόμενος συνδέεται με τον εκδότη/οφειλέτη ή εγγυητή αποδεκτού περιουσιακού στοιχείου ως εκ του ότι:

α) ο αντισυμβαλλόμενος κατέχει άμεσα ή έμμεσα, μέσω μίας ή περισσότερων άλλων επιχειρήσεων, τουλάχιστον το 20% του κεφαλαίου της άλλης οντότητας·

β) η άλλη οντότητα κατέχει άμεσα ή έμμεσα, μέσω μίας ή περισσότερων άλλων επιχειρήσεων, τουλάχιστον το 20% του κεφαλαίου του αντισυμβαλλομένου·

γ) τρίτο πρόσωπο κατέχει άμεσα ή έμμεσα, μέσω μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων, τουλάχιστον το 20% του κεφαλαίου του αντισυμβαλλομένου και τουλάχιστον το 20% του κεφαλαίου της άλλης οντότητας.

3. Η παράγραφος 1 δεν εφαρμόζεται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) στους στενούς δεσμούς μεταξύ του αντισυμβαλλομένου και οντότητας του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ η οποία έχει το δικαίωμα επιβολής φόρων ή στις περιπτώσεις που εγγυητής του χρεογράφου είναι μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ οι οποίες έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων και η εγγύηση πληροί τα χαρακτηριστικά του άρθρου 82, με την επιφύλαξη, σε κάθε περίπτωση, του άρθρου 102 παράγραφος 1·

β) στις καλυμμένες ομολογίες που πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 129 παράγραφοι 1 έως 3 και παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013·

γ) σε μη εμπορεύσιμα RMBDs·

δ) σε multi-cédulas που έχουν εκδοθεί πριν από την 1η Μαΐου 2015, στην περίπτωση που τα υποκείμενα cédulas που έχουν παρασχεθεί ως ασφάλεια πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 129 παράγραφοι 1 έως 3 και παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013.».

XIV. Το άρθρο 102 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 102
Χρήση εγγυημένων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων που εκδίδονται από αντισυμβαλλόμενο ή οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος δεν αποδέχεται ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος (είτε απευθείας είτε έμμεσα, ήτοι εφόσον περιλαμβάνονται σε χαρτοφυλάκιο καλυμμένων ομολογιών) μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα, τα οποία εκδίδονται από τον ίδιο τον αντισυμβαλλόμενο ή από άλλη οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 101 και είναι πλήρως εγγυημένα από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων.

2. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ μπορεί με απόφασή του να χορηγεί προσωρινές παρεκκλίσεις από τον περιορισμό της παραγράφου 1 για μέγιστο χρονικό διάστημα τριών ετών. Με το αίτημα για χορήγηση παρέκκλισης ο αντισυμβαλλόμενος συνυποβάλλει σχέδιο χρηματοδότησης στο οποίο περιγράφεται με ποιον τρόπο θα αποσυρθούν σταδιακά, εντός τριετίας από τη χορήγηση της παρέκκλισης, τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν παρασχεθεί ως ασφάλεια. Η παρέκκλιση χορηγείται μόνον εφόσον η εγγύηση που παρέχεται από μία ή περισσότερες κεντρικές ή περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές ή άλλες οντότητες του δημόσιου τομέα χώρας του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων πληροί τους όρους του άρθρου 82 της παρούσας πράξης.

3. Εάν απαιτείται επαλήθευση της συνδρομής των όρων της παραγράφου 1 στοιχείο β), ήτοι εφόσον στην περίπτωση καλυμμένων ομολογιών η σχετική εφαρμοστέα νομοθεσία ή το ενημερωτικό δελτίο δεν εξαιρούν τα χρεόγραφα της παραγράφου 1 στοιχείο β) από το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών και εκδίδονται τέτοια χρεόγραφα από τον εκδότη ή από οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να προβεί στη λήψη όλων ή μερικών εκ των ακόλουθων μέτρων ενόψει της διενέργειας έκτακτων ελέγχων για τους σκοπούς της επαλήθευσης:

α) να λαμβάνει τακτικές εκθέσεις επίβλεψης οι οποίες παρέχουν επισκόπηση των περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου που εξασφαλίζει τις καλυμμένες ομολογίες·

β) σε περίπτωση ανεπάρκειας των πληροφοριών των εκθέσεων επίβλεψης για τους σκοπούς επαλήθευσης, να λαμβάνει υπεύθυνη δήλωση του αντισυμβαλλομένου που παρέχει ως ασφάλεια καλυμμένες ομολογίες, ενδεχομένως κατά παράβαση των διατάξεων της παραγράφου 1 στοιχείο β), στην οποία ο ίδιος να βεβαιώνει ότι το χαρτοφυλάκιο που εξασφαλίζει τις καλυμμένες ομολογίες δεν περιλαμβάνει μη εξασφαλισμένες τραπεζικές ομολογίες με κρατική εγγύηση οι οποίες έχουν εκδοθεί από τον ίδιο ή από οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς. Η υπεύθυνη δήλωση του αντισυμβαλλομένου πρέπει να υπογράφεται από τον εκτελεστικό του διευθυντή (CEO), τον οικονομικό του διευθυντή (CFO) ή διευθυντικό στέλεχος ανάλογης ιεραρχικής βαθμίδας ή από πρόσωπο εξουσιοδοτημένο να υπογράψει αντ’ αυτού·

γ) να λαμβάνει σε ετήσια βάση από τον αντισυμβαλλόμενο που παρέχει ως ασφάλεια καλυμμένες ομολογίες, ενδεχομένως κατά παράβαση των διατάξεων της

παραγράφου 1 στοιχείο β), εκ των υστέρων βεβαίωση εξωτερικών ελεγκτών ή εκθέσεις παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου στις οποίες βεβαιώνεται ότι το χαρτοφυλάκιο που εξασφαλίζει τις καλυμμένες ομολογίες δεν περιλαμβάνει μη εξασφαλισμένες τραπεζικές ομολογίες με κρατική εγγύηση οι οποίες έχουν εκδοθεί από τον ίδιο τον αντισυμβαλλόμενο ή από οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς.

4. Εφόσον παραλείπει να προσκομίσει την υπεύθυνη δήλωση και τη βεβαίωση κατά την παράγραφο 3, παρά σχετικό αίτημα της Τράπεζας της Ελλάδος, ο αντισυμβαλλόμενος δεν επιτρέπεται να παράσχει την καλυμμένη ομολογία ως ασφάλεια, σύμφωνα με την παράγραφο 1.».

XV. Το άρθρο 104 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 104
Όρια σε σχέση με μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα και οντότητες με τις οποίες τα πιστωτικά ιδρύματα διατηρούν στενούς δεσμούς

1. Ο αντισυμβαλλόμενος δεν επιτρέπεται να καταθέτει ή να χρησιμοποιεί ως ασφάλεια μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδει πιστωτικό ίδρυμα ή άλλη οντότητα με την οποία αυτό διατηρεί στενούς δεσμούς, στο μέτρο που η αξία της υπερβαίνει αθροιστικά το 2,5 % της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιεί ως ασφάλεια ο συγκεκριμένος αντισυμβαλλόμενος μετά από τη σχετική περικοπή αποτίμησης. Το όριο αυτό δεν ισχύει εάν:

α) η αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων δεν υπερβαίνει τα 50 εκατ. ευρώ μετά από τυχόν περικοπή αποτίμησης·

β) εγγυητής των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων είναι οντότητα του δημόσιου τομέα η οποία έχει δικαίωμα επιβολής φόρων και η εγγύηση πληροί τα προβλεπόμενα στην Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΚΤ/2014/60, ιδίως τα προβλεπόμενα σχετικώς στον Τίτλο IV του Τέταρτου Μέρους αυτής · ή

γ) εκδότης των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων είναι ειδικός φορέας-εκδότης χρεογράφων (όπως ορίζεται στο σημείο 2 του Παραρτήματος 1), πολυμερής τράπεζα ανάπτυξης ή διεθνής οργανισμός.

2. Σε περίπτωση δημιουργίας στενού δεσμού ή συγχώνευσης μεταξύ δύο ή περισσότερων εκδοτών μη εξασφαλισμένων χρεογράφων, το όριο της παραγράφου 1 εφαρμόζεται με την παρέλευση εξαμήνου από την ημερομηνία δημιουργίας του στενού δεσμού ή έναρξης ισχύος της συγχώνευσης.

3. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου ο όρος “στενός δεσμός” μεταξύ εκδότη και άλλης οντότητας νοείται όπως ο όρος “στενός δεσμός” μεταξύ αντισυμβαλλομένου και άλλης οντότητας κατά την αναφορά του άρθρου 101.».

XVI. Το άρθρο 111 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 111
Γενικές αρχές

1. Οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να λαμβάνουν αναχρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο των πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος χρησιμοποιώντας αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία που τηρούνται σε άλλο κράτος μέλος της ζώνης του ευρώ (παροχή ασφαλειών διασυνοριακώς).

2. Οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να παρέχουν ως ασφάλεια για διασυνοριακή χρήση αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία, πλην των καταθέσεων καθορισμένης διάρκειας, σύμφωνα με τα ακόλουθα:

α) τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία παρέχονται ως ασφάλεια: i) μέσω αποδεκτών ζεύξεων (links)· ii) βάσει των διαδικασιών που εφαρμόζονται στο Σύστημα Ανταποκριτριών Κεντρικών Τραπεζών του Ευρωσυστήματος (ΣΑΚΤ)·· iii) μέσω αποδεκτών ζεύξεων (links) σε συνδυασμό με το ΣΑΚΤ· και

β) οι δανειακές απαιτήσεις και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, τα DECC και τα RMBD παρέχονται ως ασφάλεια σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διαδικασίες του ΣΑΚΤ.

3. Είναι δυνατή η χρήση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων μέσω λογαριασμού τηρούμενου από ΕθνΚΤ σε ΣΔΤ που εδρεύει σε χώρα άλλη από εκείνη της ΕθνΚΤ, εφόσον το Ευρωσύστημα έχει εγκρίνει τη χρήση του λογαριασμού.

4. Οι αντισυμβαλλόμενοι μεταφέρουν τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία μέσω των λογαριασμών διακανονισμού τίτλων τους σε αποδεκτό ΣΔΤ.

5. Αντισυμβαλλόμενοι οι οποίοι δεν διαθέτουν λογαριασμό θεματοφυλακής σε ΕθνΚΤ ή λογαριασμό διακανονισμού τίτλων σε αποδεκτό ΣΔΤ μπορούν να διακανονίζουν τις συναλλαγές τους μέσω του λογαριασμού διακανονισμού τίτλων ή του λογαριασμού θεματοφυλακής πιστωτικού ιδρύματος-ανταποκριτή.

6. Πέραν των αναφερομένων στον παρόντα Τίτλο, στη διασυνοριακή χρήση των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα σχετικώς στην Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΚΤ/2014/60, ιδίως δε τα προβλεπόμενα στον Τίτλο IX του Τετάρτου Μέρους αυτής.».

XVII. Το άρθρο 113 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 113
Αποδεκτές ζεύξεις μεταξύ ΣΔΤ

1. Για τη διασυνοριακή μεταφορά εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να χρησιμοποιούν, πέραν του ΣΑΚΤ, και αποδεκτές ζεύξεις. Η ΕΚΤ δημοσιεύει στον δικτυακό της τόπο κατάλογο των αποδεκτών ζεύξεων.

2. Τα περιουσιακά στοιχεία που τηρούνται μέσω αποδεκτής ζεύξης μπορούν να χρησιμοποιούνται για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος και για οποιονδήποτε άλλο σκοπό επιλέγει ο αντισυμβαλλόμενος.».

XVIII. Το άρθρο 114 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 114
ΣΑΚΤ σε συνδυασμό με αποδεκτές ζεύξεις

1. Για την παροχή αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων ως ασφαλειών σε διασυνοριακή βάση, οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να χρησιμοποιούν αποδεκτές ζεύξεις σε συνδυασμό με το ΣΑΚΤ.

2. Κατά τη χρήση αποδεκτών ζεύξεων μεταξύ ΣΔΤ σε συνδυασμό με το ΣΑΚΤ οι αντισυμβαλλόμενοι τηρούν τα περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται στο ΣΔΤ του εκδότη σε λογαριασμό στο ΣΔΤ του επενδυτή, είτε απευθείας είτε μέσω θεματοφύλακα.

3. Τα περιουσιακά στοιχεία που παρέχονται ως ασφάλεια κατά την παράγραφο 2 μπορούν να εκδίδονται και σε ΣΔΤ χώρας του ΕΟΧ εκτός της ζώνης του ευρώ, το οποίο, κατόπιν αξιολόγησης του Ευρωσυστήματος, πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας που καθορίζονται στην Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΚΤ/2014/60, ιδίως δε στον Τίτλο IX του Τετάρτου Μέρους αυτής, υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχει αποδεκτή ζεύξη μεταξύ του ΣΔΤ του εκδότη και του ΣΔΤ του επενδυτή.».

XIX. Το άρθρο 115 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 115
ΣΑΚΤ και υπηρεσίες τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών

Το ΣΑΚΤ (αυτοτελώς ή σε συνδυασμό με αποδεκτές ζεύξεις) μπορεί να χρησιμοποιείται ως βάση για τη διασυνοριακή χρήση υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών. Σε περίπτωση που παρέχονται τέτοιες υπηρεσίες για διασυνοριακή χρήση εντός του Ευρωσυστήματος, η διασυνοριακή τους χρήση συνεπάγεται ότι ορισμένη ΕθνΚΤ ενεργεί ως ανταποκρίτρια για λογαριασμό των ΕθνΚΤ οι αντισυμβαλλόμενοι των οποίων έχουν ζητήσει να χρησιμοποιούν τις εν λόγω υπηρεσίες σε διασυνοριακή βάση για τους σκοπούς των πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος.

Όσον αφορά τις υπηρεσίες τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών για διασυνοριακή χρήση από το Ευρωσύστημα σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, ο πάροχός τους πρέπει να πληροί το σύνολο των πρόσθετων λειτουργικών απαιτήσεων που καθορίζονται από το Ευρωσύστημα και αναφέρονται στο έγγραφο με τίτλο “Correspondent central banking model (CCBM) – Procedures for Eurosystem counterparties” [Σύστημα Ανταποκριτριών Τραπεζών (ΣΑΚΤ) – Διαδικασίες για τους αντισυμβαλλομένους του Ευρωσυστήματος] (τμήμα 2.1.3, δεύτερη παράγραφος).».

XX. Το άρθρο 119 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 119
Μη χρηματικές ποινές σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με ορισμένους λειτουργικούς κανόνες

1. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης αντισυμβαλλομένου με οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο α) ή β), περισσότερο από δύο φορές εντός του ίδιου χρονικού διαστήματος των δώδεκα μηνών και εφόσον, για κάθε επιμέρους περίπτωση μη συμμόρφωσης:

α) είχε επιβληθεί χρηματική ποινή,

β) κάθε επιμέρους απόφαση περί επιβολής χρηματικής ποινής κοινοποιήθηκε στον αντισυμβαλλόμενο και

γ) επρόκειτο για το ίδιο είδος μη συμμόρφωσης,

το Ευρωσύστημα αναστέλλει τη συμμετοχή του αντισυμβαλλομένου την τρίτη φορά μη συμμόρφωσής του, καθώς και κάθε επόμενη φορά που ο αντισυμβαλλόμενος δεν συμμορφώνεται με ομοειδή υποχρέωση κατά το κρίσιμο χρονικό διάστημα των δώδεκα μηνών, το οποίο υπολογίζεται από την ημερομηνία της πρώτης μη συμμόρφωσης με το άρθρο 117 παράγραφος 1 στοιχείο α) ή β), κατά περίπτωση.

2. Η αναστολή συμμετοχής την οποία επιβάλλει το Ευρωσύστημα κατά την παράγραφο 1 ισχύει για κάθε επόμενη πράξη ανοικτής αγοράς ομοειδή εκείνης που επέσυρε την επιβολή κύρωσης βάσει της παραγράφου 1.

3. Η διάρκεια της αναστολής της παραγράφου 1 καθορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Παραρτήματος 9.

4. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης αντισυμβαλλομένου με οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο γ), περισσότερο από δύο φορές εντός του ίδιου χρονικού διαστήματος των δώδεκα μηνών και εφόσον, για κάθε επιμέρους περίπτωση μη συμμόρφωσης:

α) είχε επιβληθεί χρηματική ποινή,

β) κάθε επιμέρους απόφαση περί επιβολής χρηματικής ποινής κοινοποιήθηκε στον αντισυμβαλλόμενο

γ) επρόκειτο για το ίδιο είδος μη συμμόρφωσης,

με την επέλευση τρίτης περίπτωσης μη συμμόρφωσης το Ευρωσύστημα αναστέλλει τη συμμετοχή του αντισυμβαλλομένου στην πρώτη πράξη ανοικτής αγοράς παροχής ρευστότητας η οποία διενεργείται εντός της περιόδου τήρησης υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών που έπεται της κοινοποίησης της αναστολής.

Σε περίπτωση μεταγενέστερης νέας μη συμμόρφωσης αναστέλλεται η συμμετοχή του στην πρώτη πράξη ανοικτής αγοράς παροχής ρευστότητας η οποία διενεργείται εντός της περιόδου τήρησης υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών που έπεται της κοινοποίησης της αναστολής έως την παρέλευση δωδεκάμηνου χωρίς νέα μη συμμόρφωση εκ μέρους του.

Κάθε επιμέρους δωδεκάμηνο υπολογίζεται με αφετηρία την ημερομηνία κοινοποίησης τυχόν κύρωσης που αφορά μη συμμόρφωση με υποχρέωση του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο γ). Τυχόν δεύτερη και τρίτη παράβαση διαπραττόμενη εντός δωδεκάμηνου από την ως άνω κοινοποίηση θα λαμβάνεται υπόψη.

5. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις το Ευρωσύστημα μπορεί να αναστέλλει τη συμμετοχή αντισυμβαλλομένου σε όλες τις μελλοντικές πράξεις νομισματικής πολιτικής για περίοδο τριών μηνών και για κάθε μη συμμόρφωση του αντισυμβαλλομένου με οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1. Στην περίπτωση αυτή το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη τη σοβαρότητα της περίπτωσης και, ιδίως, τα ποσά, τη συχνότητα και τη διάρκειά της.

6. Η αναστολή συμμετοχής την οποία επιβάλλει το Ευρωσύστημα κατά το παρόν άρθρο εφαρμόζεται επιπλέον της χρηματικής ποινής που επιβάλλεται κατά το άρθρο 118.».

XXI. Το άρθρο 121 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 121
Μέτρα διακριτικής ευχέρειας λαμβανόμενα για προληπτικούς λόγους ή κατόπιν επέλευσης γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης

1. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί να λαμβάνει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα μέτρα:

α) να αναστέλλει, περιορίζει ή αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένου σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος,

β) να απορρίπτει ή να περιορίζει τη χρήση περιουσιακών στοιχείων ή να εφαρμόζει πρόσθετες περικοπές σε περιουσιακά στοιχεία τα οποία παρέχει ορισμένος αντισυμβαλλόμενος ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, βάσει πληροφοριών που το Ευρωσύστημα θεωρεί σχετικές, ιδίως σε περιπτώσεις που η πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου φαίνεται να εμφανίζει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την πιστοληπτική διαβάθμιση των ως άνω περιουσιακών στοιχείων.

2. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί να αναστέλλει, περιορίζει ή αποκλείει την πρόσβαση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής (α) αντισυμβαλλόμενων που υπόκεινται σε εποπτεία κατά το άρθρο 54 στοιχείο β) σημείο i) της παρούσας πράξης, αλλά δεν πληρούν τις απαιτήσεις για τα ίδια κεφάλαια του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013, σε ατομική και/ή ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, καθώς και (β) αντισυμβαλλόμενων που υπόκεινται σε ανάλογη εποπτεία κατά το άρθρο 54 στοιχείο β) σημείο iii) της παρούσας πράξης, αλλά δεν πληρούν απαιτήσεις για τα ίδια κεφάλαια ανάλογες εκείνων του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013, σε ατομική και/ή ενοποιημένη βάση. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις στις οποίες, κατά την κρίση του Ευρωσυστήματος, η συμμόρφωση μπορεί να αποκατασταθεί μέσω της λήψης πρόσφορων και έγκαιρων μέτρων ανακεφαλαιοποίησης, όπως καθορίζει το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ.

3. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της οικονομικής ευρωστίας ορισμένου αντισυμβαλλόμενου δυνάμει του άρθρου 54 στοιχείο γ) της παρούσας πράξης και με την επιφύλαξη τυχόν άλλων μέτρων διακριτικής ευχέρειας, να αναστέλλει, περιορίζει ή αποκλείει την πρόσβαση των ακόλουθων αντισυμβαλλομένων σε πράξεις νομισματικής πολιτικής:

α) αντισυμβαλλομένων για τους κεφαλαιακούς δείκτες των οποίων δεν καθίστανται έγκαιρα διαθέσιμες στην οικεία ΕθνΚΤ και την ΕΚΤ, το αργότερο εντός 14 εβδομάδων από τη λήξη του σχετικού τριμήνου, πληροφορίες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013·

β) αντισυμβαλλομένων που δεν υποχρεούνται μεν να παρέχουν πληροφορίες για τους κεφαλαιακούς δείκτες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013, αλλά για τους οποίους δεν καθίστανται έγκαιρα διαθέσιμες στην οικεία ΕθνΚΤ και την ΕΚΤ, και το αργότερο εντός 14 εβδομάδων από τη λήξη του σχετικού τριμήνου, ανάλογες πληροφορίες κατά το άρθρο 54 στοιχείο β) σημείο iii) της παρούσας πράξης.

Η πρόσβαση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος που έχει ανασταλεί, περιοριστεί ή αποκλειστεί, μπορεί να αποκατασταθεί μόλις καταστούν διαθέσιμες οι σχετικές πληροφορίες στην οικεία ΕθνΚΤ και την ΕΚΤ και το Ευρωσύστημα διαπιστώσει ότι ο αντισυμβαλλόμενος πληροί το κριτήριο της οικονομικής ευρωστίας βάσει του άρθρου 54 στοιχείο γ) της παρούσας πράξης.

3α. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί να αναστέλλει, να περιορίζει ή να αποκλείει την πρόσβαση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής αντισυμβαλλομένων που διοχετεύουν ρευστότητά του σε άλλη οντότητα του ίδιου τραπεζικού “ομίλου” (όπως ορίζεται στο σημείο 26 του άρθρου 2 παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και στο σημείο 11 το άρθρου 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*), εφόσον η αποδέκτρια οντότητα i) είναι μη αποδεκτή οντότητα εκκαθάρισης ή ii) υπόκειται σε μέτρο διακριτικής ευχέρειας λαμβανόμενο για προληπτικούς λόγους.

4. Για προληπτικούς λόγους και με την επιφύλαξη τυχόν άλλων μέτρων λαμβανόμενων κατά διακριτική ευχέρεια, το Ευρωσύστημα περιορίζει την πρόσβαση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του, αντισυμβαλλομένων που οι οικείες αρχές θεωρούν ότι «τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν» (“failing or likely to fail”) με βάση τους όρους του άρθρου 18 παράγραφος 4 στοιχεία α) έως δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 806/2014 ή του (εσωτερικού) άρθρου 32 του άρθρου 2 ν. 4335/2015 που ενσωματώνει το άρθρο 32 παράγραφος 4 στοιχεία α) έως δ) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ. Ο περιορισμός αντιστοιχεί στο επίπεδο πρόσβασης των αντισυμβαλλομένων στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος το οποίο ισχύει κατά τον χρόνο που θεωρείται ότι αυτοί «τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν». Ο περιορισμός της πρόσβασης ορισμένου αντισυμβαλλομένου επέρχεται αυτόματα, χωρίς να απαιτείται ειδική προς τούτο απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος ή της ΕΚΤ, και ισχύει από την επομένη της ημέρας κατά την οποία οι οικείες αρχές θεωρούν ότι ο εν λόγω αντισυμβαλλόμενος «τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει». Ο συγκεκριμένος περιορισμός ισχύει με την επιφύλαξη τυχόν περαιτέρω μέτρων που μπορεί να λάβει το Ευρωσύστημα κατά την άσκηση διακριτικής ευχέρειας.

5. Πέραν του περιορισμού της πρόσβασης στις πράξεις νομισματικής πολιτικής, κατά την παράγραφο 4, για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί να αναστέλλει, περιορίζει περαιτέρω ή αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένων στις εν λόγω πράξεις, εφόσον αυτοί θεωρείται ότι «τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν», κατά την παράγραφο 4 και εφόσον, περαιτέρω, εμπίπτουν σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) δεν υπόκεινται στην ανάληψη δράσης εξυγίανσης από αρχή εξυγίανσης διότι υπάρχει εύλογη προοπτική λήψης εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 806/2014 και το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό έχει ενσωματωθεί με το (εσωτερικό) άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, το οποίο θα απέτρεπε την πτώχευση του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, ενόψει της εκπόνησης του ως άνω εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου·

β) εκτιμάται ότι πληρούν τις προϋποθέσεις εξυγίανσης κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 806/2014 ή κατά το άρθρο 32 παράγραφος 1 της

οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό έχει ενσωματωθεί με το (εσωτερικό) άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) του άρθρου 2 Ν. 4335/2015, ενόψει της ανάληψης δράσης εξυγίανσης·

γ) προκύπτουν από την ανάληψη δράσης εξυγίανσης κατά τους ορισμούς του άρθρου 3 παράγραφος 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 806/2014 και του άρθρου 2 παράγραφος 40 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό έχει ενσωματωθεί με το άρθρο 2 παράγραφος 40 του ν. 4335/2015, ή από τη λήψη εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 806/2014 και το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό έχει ενσωματωθεί με το (εσωτερικό) άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) του άρθρου 2 του ν. 4335/2015.

6. Πέραν του περιορισμού της πρόσβασης στις πράξεις νομισματικής πολιτικής κατά την παράγραφο 4, για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα αναστέλλει, περιορίζει περαιτέρω ή αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένων στις εν λόγω πράξεις, εφόσον αυτοί έχει θεωρηθεί ότι «τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν», αλλά ως προς τους οποίους ούτε έχει προβλεφθεί η ανάληψη δράσης εξυγίανσης ούτε υπάρχει εύλογη προοπτική λήψης εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου που θα απέτρεπε την πτώχευση του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 806/2014 και το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό έχει ενσωματωθεί με το (εσωτερικό) άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) του άρθρου 2 ν. 4335/2015.

7. Στην περίπτωση που ορισμένο μέτρο διακριτικής ευχέρειας βασίζεται σε πληροφορίες εποπτικής φύσης, το Ευρωσύστημα χρησιμοποιεί κάθε τέτοια πληροφορία την οποία παρέχουν οι εποπτικές αρχές ή οι αντισυμβαλλόμενοι, κατά τρόπο που είναι απολύτως ανάλογος και αναγκαίος για την εκτέλεση των καθηκόντων του που αφορούν την άσκηση της νομισματικής πολιτικής.

8. Σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης στο πρόσωπο αντισυμβαλλομένου, το Ευρωσύστημα μπορεί να αναστέλλει, περιορίζει ή αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένου σε πράξεις νομισματικής πολιτικής.

9. Όλα τα μέτρα του Ευρωσυστήματος που λαμβάνονται κατ' άσκηση διακριτικής ευχέρειας εφαρμόζονται βάσει της αρχής της αναλογικότητας και της ισότιμης μεταχείρισης και αιτιολογούνται δεόντως από το Ευρωσύστημα.

* Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 182 της 29.6.2013, σ. 19).»

XXII. Το άρθρο 122 αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 122
Μέτρα διακριτικής ευχέρειας που αφορούν την πιστοληπτική αξιολόγηση του Ευρωσυστήματος

1. Το Ευρωσύστημα αποφασίζει εάν ορισμένη έκδοση, εκδότης, οφειλέτης ή εγγυητής πληρούν τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης με βάση οποιαδήποτε σημαντική κατά την κρίση του πληροφορία.

2. Το Ευρωσύστημα μπορεί με απόφασή του να απορρίπτει ή να περιορίζει την παροχή ή τη χρήση περιουσιακών στοιχείων ως ασφάλειας ή να εφαρμόζει πρόσθετες περικοπές αποτίμησης για τους λόγους που προβλέπονται στην παράγραφο 1, εφόσον η σχετική απόφαση είναι απαραίτητη προκειμένου να διασφαλιστεί η επαρκής προστασία του ιδίου έναντι κινδύνων.

3. Σε περίπτωση που τυχόν απόρριψη κατά την παράγραφο 1 στοιχεία α) και β) βασίζεται σε πληροφορίες εποπτικής φύσης, το Ευρωσύστημα χρησιμοποιεί τις εν λόγω πληροφορίες, τις οποίες διαβιβάζουν οι αντισυμβαλλόμενοι ή οι εποπτικές αρχές, κατά τρόπο ώστε να τηρείται η αρχή της αναλογικότητας και αναγκαιότητας του μέτρου ενόψει της εκτέλεσης των καθηκόντων του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την άσκηση της νομισματικής πολιτικής.

4. Το Ευρωσύστημα μπορεί να διαγράφει τα ακόλουθα περιουσιακά στοιχεία από τον κατάλογο των αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων:

α) περιουσιακά στοιχεία των οποίων εκδότης, συνεκδότης, διαχειριστής ή εγγυητής είναι αντισυμβαλλόμενος, ή οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς, που υπόκειται σε δέσμευση κεφαλαίων ή/και άλλα μέτρα περιοριστικά της χρήσης κεφαλαίων, τα οποία επιβάλλει η Ένωση κατά το άρθρο 75 της Συνθήκης ή κράτος μέλος ή/και

β) περιουσιακά στοιχεία των οποίων εκδότης, συνεκδότης, διαχειριστής ή εγγυητής είναι αντισυμβαλλόμενος, ή οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς, η πρόσβαση του οποίου στις πράξεις ανοικτής αγοράς ή τις πάγιες διευκολύνσεις του Ευρωσυστήματος έχει ανασταλεί, περιοριστεί ή αποκλειστεί με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της ΕΚΤ.».

XXIII. Μετά το άρθρο 122 προστίθεται νέος τίτλος, καθώς και άρθρο 122α, ως εξής:

«Μέρος Έβδομο
ΧΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΠΟΙΝΕΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΣΥΜΒΑΤΙΚΩΝ ΟΡΩΝ

Άρθρο 122α

Σε περίπτωση κατά την οποία η Τράπεζα της Ελλάδος δεν δύναται για οποιονδήποτε λόγο να ασκήσει οποιοδήποτε εκ των δικαιωμάτων της σχετικά με την λήψη τόκου υπερημερίας ή/και αποζημίωσης, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στις σχετικές συμβάσεις που υπογράφει με τους αντισυμβαλλομένους της, δύναται να επιβάλλει τις χρηματικές ποινές που προβλέπονται στην Ενότητα Γ του Παραρτήματος 9 της παρούσας πράξης.».

XXIV. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» το σημείο 7 αντικαθίσταται ως εξής:

«7) «κεντρικό αποθετήριο αξιών» (ΚΑΑ) (central securities depository – CSD) (ή κεντρικό αποθετήριο

τίτλων): κεντρικό αποθετήριο τίτλων, όπως ορίζεται στο σημείο 1 του άρθρου 2 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*·

* Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 236/2012 (ΕΕ L 257 της 28.8.2014, σ.1).».

XXV. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» προστίθεται το σημείο 22α ως εξής:

«22α) «άμεση ζεύξη» (direct link): ρύθμιση μεταξύ δύο ΣΔΤ τελούντων υπό τη διαχείριση των αντίστοιχων ΚΑΑ, βάσει της οποίας το ένα ΚΑΑ καθίσταται άμεσος συμμετέχων στο ΣΔΤ που τελεί υπό τη διαχείριση του άλλου ΚΑΑ, ανοίγοντας λογαριασμό τίτλων που επιτρέπει τη μεταβίβαση τίτλων μέσω λογιστικών εγγραφών».

XXVI. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» προστίθενται τα σημεία 25α και 25β ως εξής:

«25α) «αποδεκτή ζεύξη» (eligible link): άμεση ή έμμεση ζεύξη η οποία, κατόπιν αξιολόγησης του Ευρωσυστήματος, θεωρείται ότι πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας του παραρτήματος VIα της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60 για τους σκοπούς διενέργειας πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος και η οποία περιλαμβάνεται στον κατάλογο αποδεκτών ζεύξεων του Ευρωσυστήματος που δημοσιεύεται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ. Μια αποδεκτή έμμεση ζεύξη αποτελείται από υποκείμενες αποδεκτές άμεσες ζεύξεις·

25β) «αποδεκτό ΣΔΤ» (eligible SSS): ΣΔΤ το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση ΚΑΑ και κατόπιν αξιολόγησης του Ευρωσυστήματος θεωρείται ότι πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας του παραρτήματος VIα της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60 για τους σκοπούς διενέργειας πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος, περιλαμβάνεται δε στον κατάλογο αποδεκτών ΣΔΤ του Ευρωσυστήματος που δημοσιεύεται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ».

XXVII. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» το σημείο 33 διαγράφεται.

XXVIII. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» το σημείο 35 αντικαθίσταται ως εξής:

«35) «χρηματοοικονομική εταιρεία» (financial corporation): χρηματοοικονομική εταιρεία, όπως ορίζεται στο παράρτημα Α του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 549/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*·

* Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 549/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Μαΐου 2013, για το ευρωπαϊκό σύστημα εθνικών και περιφερειακών λογαριασμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΣΛ 2010) (ΕΕ L 174 της 26.6.2013, σ. 1).».

XXIX. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» το σημείο 46 αντικαθίσταται ως εξής:

«46) «ενδοημερήσια πίστωση» (intraday credit): ενδοημερήσια πίστωση όπως ορίζεται στο σημείο 26 του άρθρου 2 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας*·

* Κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 5ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΕ L 30 της 30.1.2013, σ. 1).».

XXX. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» προστίθεται το σημείο 46β ως εξής:

«46β) «επενδυτικός οργανισμός» (investment funds) ή «εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου»: εταιρεία διαχείρισης διαθεσίμων (αμοιβαίο κεφάλαιο της χρηματαγοράς) ή εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου πλην των εταιρειών διαχείρισης διαθεσίμων (επενδυτικός οργανισμός πλην των αμοιβαίων κεφαλαίων της χρηματαγοράς) κατά τους ορισμούς του παραρτήματος Α του κανονισμού (ΕΕ) 549/2013».

XXXI. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» προστίθεται το σημείο 75α ως εξής:

«75α) «έμμεση ζεύξη» (relayed link): ζεύξη μεταξύ ΣΔΤ τελούντων υπό τη διαχείριση δύο διαφορετικών ΚΑΑ τα οποία πραγματοποιούν συναλλαγές ή μεταβιβάσεις τίτλων μέσω τρίτου ΣΔΤ το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση ΚΑΑ που ενεργεί ως ενδιάμεσος φορέας ή, στην περίπτωση ΣΔΤ τελούντων υπό τη διαχείριση ΚΑΑ τα οποία συμμετέχουν στο TARGET2-Securities, μέσω διαφόρων ΣΔΤ τελούντων υπό τη διαχείριση ΚΑΑ που ενεργούν ως ενδιάμεσοι φορείς».

XXXII. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» το σημείο 81 αντικαθίσταται ως εξής:

«81) «σύστημα διακανονισμού τίτλων» (ΣΔΤ) (securities settlement system – SSS): σύστημα διακανονισμού τίτλων, όπως ορίζεται στο σημείο 10 του άρθρου 2 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 909/2014, το οποίο επιτρέπει τη μεταβίβαση τίτλων άνευ πληρωμής (free of payment - FOP) ή έναντι πληρωμής (delivery versus payment - DVP)».

XXXIII. Στο Παράρτημα 1 «Ορισμοί» το σημείο 94 αντικαθίσταται ως εξής:

«94) «πάροχος υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών» (tri-party agent - TPA): ΚΑΑ το οποίο διαχειρίζεται αποδεκτό ΣΔΤ και έχει συνάψει σύμβαση με ΕθνΚΤ με σκοπό την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ασφαλειών ως εντολοδόχος της».

XXXIV. Το Παράρτημα 6 αντικαθίσταται ως εξής:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6
Υποχρεώσεις Παροχής Αναλυτικών Στοιχείων ανά Δάνειο σε ό,τι αφορά Τιτλοποιημένες Απαιτήσεις και Διαδικασία Καθορισμού Αρχείων Αναλυτικών Στοιχείων ανά Δάνειο από το Ευρωσύστημα

Το παρόν παράρτημα έχει εφαρμογή όσον αφορά την πλήρη και τυποποιημένη παροχή αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τιτλοποιημένες απαιτήσεις και παράγουν ταμειακή ροή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 61 παράγραφος 2, και θεσπίζει τη διαδικασία καθορισμού αρχείων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα.

Ι. ΥΠΟΒΟΛΗ ΑΝΑΛΥΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΔΑΝΕΙΟ

1. Τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να υποβάλλονται από τα οικεία μέρη στο καθοριζόμενο από το Ευρωσύστημα αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Το αρχείο αυτό δημοσιεύει τα στοιχεία ηλεκτρονικά.

2. Τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να υποβάλλονται για κάθε επιμέρους συναλλαγή, συνοδευόμενα από το επικαιροποιημένο υπόδειγμα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο που δημοσιεύεται στον δικτυακό τόπο του Ευρωσυστήματος, με βάση την κατηγορία του περιουσιακού στοιχείου που εξασφαλίζει την τιτλοποιημένη απαίτηση, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 73 παράγραφος 1 της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60.

3. Τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να υποβάλλονται τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, όχι όμως πέραν του ενός μηνός από την ημερομηνία κατά την οποία καθίστανται απαιτητοί οι τόκοι των οικείων τιτλοποιημένων απαιτήσεων. Όσον αφορά τα υποβαλλόμενα στοιχεία, η τελευταία απεικόνιση του χαρτοφυλακίου δεν μπορεί να είναι παλαιότερη των δύο μηνών, δηλ. το χρονικό διάστημα μεταξύ της «ημερομηνίας υποβολής της αναφοράς» και της «ημερομηνίας της τελευταίας απεικόνισης του χαρτοφυλακίου» πρέπει να είναι μικρότερο των δύο μηνών. Ως «ημερομηνία της τελευταίας απεικόνισης του χαρτοφυλακίου» νοείται η ημερομηνία της στιγμιαίας απεικόνισης της απόδοσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων για τους σκοπούς της συγκεκριμένης αναφοράς.

4. Προς διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις των παραγράφων 2 και 3, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο διενεργεί αυτομάτως για κάθε συναλλαγή ελέγχους συνέπειας και ακρίβειας στις αναφορές νέων και επικαιροποιημένων αναλυτικών στοιχείων.

ΙΙ. ΕΠΙΠΕΔΟ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

1. Μετά την ημερομηνία εφαρμογής των απαιτήσεων παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο στη συγκεκριμένη κατηγορία περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις και παράγουν ταμειακή ροή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον δικτυακό τόπο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), προκειμένου οι τιτλοποιημένες απαιτήσεις να γίνουν ή να παραμείνουν αποδεκτές πρέπει να παρέχονται λεπτομερείς πληροφορίες ανά δάνειο.

2. Εντός χρονικού διαστήματος τριών μηνών οι τιτλοποιημένες απαιτήσεις πρέπει να επιτύχουν ένα υποχρεωτικό ελάχιστο επίπεδο συμμόρφωσης, το οποίο αξιολογείται με βάση τη διαθεσιμότητα των πληροφοριών, και ιδίως των στοιχείων που αφορούν τα πεδία του υποδείγματος παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.

3. Για την καταγραφή μη διαθέσιμων πεδίων τα υποδείγματα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο παρέχουν έξι επιλογές σε περίπτωση έλλειψης στοιχείων (“no data” - ND), οι οποίες πρέπει να χρησιμοποιούνται όταν δεν μπορούν να υποβληθούν συγκεκριμένα στοιχεία βάσει του σχετικού υποδείγματος.

ΠΙΝΑΚΑΣ 1: ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΛΟΓΩΝ «ND»

Επιλογές σε περίπτωση έλλειψης στοιχείων («no data»)	Επεξήγηση
ND1	Στοιχεία που δεν συλλέχθηκαν διότι δεν απαιτούνται βάσει των κριτηρίων για την παροχή ασφάλειας
ND2	Στοιχεία που συλλέχθηκαν κατά την αίτηση, αλλά δεν φορτώθηκαν στο σύστημα παροχής στοιχείων κατά την ολοκλήρωση
ND3	Στοιχεία που συλλέχθηκαν κατά την αίτηση, αλλά φορτώθηκαν σε σύστημα άλλο από αυτό της παροχής στοιχείων
ND4	Στοιχεία που συλλέχθηκαν, αλλά θα είναι διαθέσιμα από ΜΜ –ΕΕΕΕ
ND5	Άνευ αντικειμένου
ND6	Δεν ισχύει στη συγκεκριμένη επικράτεια

ΙΙΙ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

1. Για όλες τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις ισχύει η ακόλουθη εννεάμηνη μεταβατική περίοδος, ανάλογα με την ημερομηνία κατά την οποία οι υποχρεώσεις παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο εφαρμόζονται στην αντίστοιχη κατηγορία περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις:

α) κατά τους τρεις πρώτους μήνες (πρώτο τρίμηνο) μετά την ημερομηνία αίτησης πρέπει να παρέχονται αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, δεν υπάρχουν όμως συγκεκριμένοι περιορισμοί όσον αφορά τον αριθμό των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν τις τιμές ND1 έως ND6·

β) από την έναρξη του τέταρτου μήνα έως το τέλος του έκτου μήνα (δεύτερο τρίμηνο) ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν την τιμή ND1 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 30% του συνολικού αριθμού των υποχρεωτικών πεδίων, ο δε αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν τις τιμές ND2, ND3 ή ND4 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 40% του συνολικού αριθμού των υποχρεωτικών πεδίων·

γ) από την έναρξη του έβδομου μήνα έως το τέλος του ένατου μήνα (τρίτο τρίμηνο) ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν την τιμή ND1 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 10% του συνολικού αριθμού των υποχρεωτικών πεδίων, ο δε αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν τις τιμές ND2, ND3 ή ND4 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 20% του συνολικού αριθμού των υποχρεωτικών πεδίων·

δ) στο τέλος της εννεάμηνης μεταβατικής περιόδου δεν πρέπει να υπάρχουν στα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο υποχρεωτικά πεδία που να περιέχουν τις τιμές ND1, ND2, ND3 ή ND4 για συγκεκριμένη συναλλαγή.

2. Εφαρμόζοντας τα ως άνω όρια, μετά την υποβολή και επεξεργασία των σχετικών στοιχείων το αρχείο ανα-

λυτικών στοιχείων ανά δάνειο δημιουργεί και αποδίδει μια βαθμολογία σε κάθε συναλλαγή τιτλοποιημένης απαίτησης.

3. Η βαθμολογία αντικατοπτρίζει τον αριθμό των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν την τιμή ND1 και τον αριθμό των υποχρεωτικών πεδίων που περιέχουν τις τιμές ND2, ND3 ή ND4, συγκρινόμενο σε κάθε περίπτωση με τον συνολικό αριθμό των υποχρεωτικών πεδίων. Εν προκειμένω, οι επιλογές ND5 και ND6 μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνον εφόσον το επιτρέπουν τα αντίστοιχα πεδία στο οικείο υπόδειγμα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Ο συνδυασμός των δύο ορίων αναφοράς παράγει το ακόλουθο φάσμα βαθμολόγησης των αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.

ΠΙΝΑΚΑΣ 2: ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΥΨΟΣ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

Πίνακας βαθμολογίας		Πεδία ND1			
		0	≤ 10 %	≤ 30 %	> 30 %
ND2 ή ND3 ή ND4	0	A1	B1	C1	D1
	≤ 20 %	A2	B2	C2	D2
	≤ 40 %	A3	B3	C3	D3
	> 40 %	A4	B4	C4	D4

4. Σύμφωνα με την ως άνω μεταβατική περίοδο, η βαθμολογία πρέπει να βελτιώνεται σταδιακά για κάθε τρίμηνο σύμφωνα με τον ακόλουθο πίνακα:

ΠΙΝΑΚΑΣ 3: ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ

Χρονικό διάστημα	Βαθμολογία (καταλληλότητα)
πρώτο τρίμηνο	(δεν επιβάλλεται κατώτατη βαθμολογία)
δεύτερο τρίμηνο	C3 (κατ’ ελάχιστο)
τρίτο τρίμηνο	B2 (κατ’ ελάχιστο)
από το τέταρτο τρίμηνο και στο εξής	A1

IV. ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΑΡΧΕΙΩΝ ΑΝΑΛΥΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΔΑΝΕΙΟ

Ι. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟ

1. Ο καθορισμός του αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο προϋποθέτει ότι αυτό πληροί τις σχετικές απαιτήσεις του Ευρωσυστήματος, συμπεριλαμβανομένης της ανοικτής πρόσβασης, της αμεροληψίας, της κάλυψης, της κατάλληλης δομής διακυβέρνησης και της διαφάνειας.

2. Όσον αφορά τις απαιτήσεις της ανοικτής πρόσβασης και αμεροληψίας, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο:

α) δεν επιτρέπεται να προβαίνει σε αθέμιτη διάκριση μεταξύ των χρηστών κατά την παροχή πρόσβασης στο αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο,

β) για την πρόσβαση στα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να εφαρμόζει αντικειμενικά, αμερόληπτα και δημοσίως διαθέσιμα κριτήρια,

γ) μπορεί να περιορίζει την πρόσβαση κατά το ελάχιστο δυνατό, μόνον προκειμένου για την εκπλήρωση της απαίτησης της αναλογικότητας,

δ) πρέπει να θεσπίζει αμερόληπτες διαδικασίες για τις περιπτώσεις στις οποίες αρνείται την πρόσβαση σε χρήστες ή παρόχους στοιχείων,

ε) προκειμένου να παρέχει πρόσβαση στους χρήστες και παρόχους στοιχείων σε όλες τις περιστάσεις που μπορεί ευλόγως να προκύψουν, πρέπει να διαθέτει τις απαραίτητες τεχνικές δυνατότητες, συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αντιγράφων ασφαλείας δεδομένων, εγγυήσεων ασφάλειας δεδομένων και ρυθμίσεων αποκατάστασης λειτουργίας,

στ) δεν μπορεί να επιβάλλει στους χρήστες των στοιχείων χρεώσεις για την παροχή ή την εξαγωγή αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, οι οποίες να είναι μεροληπτικές ή να συνεπάγονται αθέμιτους περιορισμούς στην πρόσβαση στα εν λόγω στοιχεία.

3. Όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο πρέπει:

α) να εγκαθιστά και να διατηρεί άρτια τεχνολογικά συστήματα και λειτουργικούς ελέγχους που να του επιτρέπουν την επεξεργασία αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο κατά τρόπο υποστηρικτικό των απαιτήσεων του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την υποβολή των εν λόγω στοιχείων και την πρόσβαση σε αυτά σε σχέση με αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απαιτήσεις δημοσιοποίησης αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 παράγραφος 2 και του παρόντος παραρτήματος.

Ειδικότερα, το τεχνολογικό σύστημα του αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο πρέπει να παρέχει στους χρήστες στοιχείων τη δυνατότητα να εξάγουν, αφενός, αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, βαθμολογίες και τη σήμανση του χρόνου υποβολής τους με βάση αυτόματες και μη διαδικασίες οι οποίες θα καλύπτουν το σύνολο των αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο που υποβάλλονται αναφορικά με κάθε συναλλαγή τιτλοποιημένων απαιτήσεων μέσω του συγκεκριμένου αρχείου και, αφετέρου, πολλαπλά αρχεία με μία μόνο αίτηση φόρτωσης, εφόσον απαιτείται.

β) να αποδεικνύει με αξιοπιστία στο Ευρωσύστημα ότι οι τεχνικές και λειτουργικές δυνατότητές του θα του επιτρέπουν να επιτυγχάνει σημαντική κάλυψη εφόσον αποκτήσει το καθεστώς του καθορισμένου αρχείου αναλυτικών δεδομένων ανά δάνειο.

4. Όσον αφορά τις απαιτήσεις κατάλληλης δομής διακυβέρνησης και διαφάνειας, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο πρέπει:

α) να θεσπίζει ρυθμίσεις διακυβέρνησης οι οποίες εξυπηρετούν τα συμφέροντα των φορέων συμμετοχής στην αγορά τιτλοποιημένων απαιτήσεων, ενισχύοντας τη διαφάνεια,

β) να θεσπίζει σαφώς τεκμηριωμένες ρυθμίσεις διακυβέρνησης, να συμμορφώνεται με κατάλληλα πρότυπα διακυβέρνησης και να μεριμνά για την τήρηση και λειτουργία επαρκούς οργανωτικής δομής προκειμένου να εξασφαλίζεται η συνέχεια και η ομαλή λειτουργία και

γ) να χορηγεί στο Ευρωσύστημα επαρκή πρόσβαση σε έγγραφα και υποστηρικτικά πληροφοριακά στοιχεία προκειμένου για την παρακολούθηση, σε συνεχή βάση,

της διαρκούς καταλληλότητας της δομής διακυβέρνησης του αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.

ΙΙ. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΛΗΣΗ ΤΟΥ

1. Η αίτηση για τον καθορισμό αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα πρέπει να υποβάλλεται στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της ΕΚΤ, να είναι επαρκώς αιτιολογημένη και να περιλαμβάνει όλα τα υποστηρικτικά έγγραφα που αποδεικνύουν τη συμμόρφωση του αιτούντος με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής που αφορούν τα αρχεία αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Η αίτηση, το αιτιολογικό της και τα υποστηρικτικά έγγραφα πρέπει να υποβάλλονται εγγράφως και, εφόσον είναι δυνατό, σε ηλεκτρονική μορφή.

2. Η ΕΚΤ θα αξιολογεί την πληρότητα της αίτησης εντός 25 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της και στην περίπτωση που αυτή δεν είναι πλήρης θα τάσσει προθεσμία εντός της οποίας το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο θα πρέπει να παράσχει πρόσθετες πληροφορίες.

3. Αφού κρίνει ότι η αίτηση είναι πλήρης, η ΕΚΤ θα ειδοποιεί σχετικά το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.

4. Εντός εύλογης προθεσμίας (με στόχο τις 60 εργάσιμες ημέρες από την ειδοποίηση της παραγράφου 3) το Ευρωσύστημα θα εξετάζει την αίτηση για τον καθορισμό του αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο με βάση τη συμμόρφωσή του με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής. Στο πλαίσιο της εξέτασης το Ευρωσύστημα μπορεί να ζητήσει από το εν λόγω αρχείο να διενεργήσει μία ή περισσότερες ζωντανές διαδραστικές παρουσιάσεις με μέλη του προσωπικού του Ευρωσυστήματος, προκειμένου να παράσχει διευκρινίσεις ως προς τις τεχνικές δυνατότητές του σε σχέση με τις απαιτήσεις του τμήματος IV σημείο I παράγραφοι 2 και 3 του παρόντος παραρτήματος. Σε περίπτωση που απαιτείται τέτοια παρουσίαση, αυτή θα θεωρείται απαραίτητη προϋπόθεση της διαδικασίας υποβολής αίτησης. Η παρουσίαση μπορεί να περιλαμβάνει και τη χρήση δοκιμαστικών αρχείων.

5. Το Ευρωσύστημα μπορεί να παρατείνει την προθεσμία εξέτασης κατά 20 εργάσιμες ημέρες εφόσον κρίνει απαραίτητη την παροχή πρόσθετων διευκρινίσεων ή έχει ζητηθεί η διενέργεια παρουσίασης σύμφωνα με την παράγραφο 4.

6. Πρόθεση του Ευρωσυστήματος είναι η έκδοση αιτιολογημένης απόφασης για τον καθορισμό ή την άρνηση καθορισμού εντός 60 εργάσιμων ημερών από την ειδοποίηση της παραγράφου 3 ή εντός 80 εργάσιμων ημερών από την εν λόγω ειδοποίηση σε περίπτωση εφαρμογής της παραγράφου 5.

7. Το Ευρωσύστημα θα κοινοποιεί εντός πέντε εργάσιμων ημερών στο οικείο αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο την απόφαση που εκδίδεται σύμφωνα με την παράγραφο 6. Σε περίπτωση άρνησης ή ανάκλησης του καθορισμού αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα, αυτό θα αιτιολογεί στην κοινοποίηση τη σχετική απόφασή του.

8. Η απόφαση που εκδίδει το Ευρωσύστημα σύμφωνα με την παράγραφο 6 θα αρχίζει να παράγει αποτελέσματα την πέμπτη εργάσιμη ημέρα από την κοινοποίησή της κατά την παράγραφο 7.

9. Κάθε αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο το οποίο έχει καθοριστεί ως τέτοιο πρέπει χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να κοινοποιεί στο Ευρωσύστημα τυχόν ουσιώδεις μεταβολές όσον αφορά τη συμμόρφωσή του με τις απαιτήσεις καθορισμού.

10. Το Ευρωσύστημα θα ανακαλεί τον καθορισμό ενός αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο εφόσον το τελευταίο:

α) απέσπασε τον καθορισμό προβαίνοντας σε αναληθείς δηλώσεις ή με άλλα αθέμιτα μέσα ή

β) δεν πληροί πλέον τις απαιτήσεις βάσει των οποίων καθορίστηκε.

11. Η απόφαση ανάκλησης του καθορισμού ενός αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο θα αρχίζει να παράγει αποτελέσματα αμέσως. Υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι άλλες απαιτήσεις πληρούνται, τιτλοποιημένες απαιτήσεις σε σχέση με τις οποίες είχαν καταστεί διαθέσιμα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο από αρχείο του οποίου ο καθορισμός ανακλήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 10 μπορούν να παραμένουν αποδεκτές ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος

α) έως την επόμενη ημερομηνία παροχής των απαιτούμενων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο κατά τα οριζόμενα στο τμήμα I σημείο 3· ή

β) για τρεις μήνες από την απόφαση της παραγράφου 10, εάν εντός του προβλεπόμενου στο στοιχείο α) χρονικού διαστήματος δεν είναι τεχνικά εφικτή η υποβολή αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από τον ενδιαφερόμενο, έχει δε παρασχεθεί γραπτώς αιτιολογία στην ΕθνΚΤπου αξιολογεί την καταλληλότητα έως την επόμενη ημερομηνία παροχής των απαιτούμενων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο κατά τα οριζόμενα στο τμήμα I σημείο 3.

Μετά την εκπνοή της ανωτέρω προθεσμίας τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο για τις εν λόγω τιτλοποιημένες απαιτήσεις πρέπει να καθίστανται διαθέσιμα από αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο το οποίο έχει καθοριστεί σύμφωνα με όλες τις σχετικές απαιτήσεις του Ευρωσυστήματος.

12. Το Ευρωσύστημα θα δημοσιεύει στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ κατάλογο των αρχείων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο τα οποία έχουν καθοριστεί σύμφωνα με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή. Ο εν λόγω κατάλογος θα ενημερώνεται εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση της απόφασης κατά την παράγραφο 6 ή την παράγραφο 10.

ΙΙα. ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝΤΑΙ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ Η ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟ ΝΑ ΘΕΩΡΕΙΤΑΙ ΠΛΗΡΗΣ

1. Όσον αφορά τις απαιτήσεις του Ευρωσυστήματος για ανοικτή πρόσβαση, αμεροληψία και διαφάνεια οι αιτούντες πρέπει να παρέχουν τις ακόλουθες πληροφορίες:

α) λεπτομερή κριτήρια και τυχόν περιορισμούς της πρόσβασης χρηστών στα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, λεπτομέρειες και αιτιολογία τυχόν διαφοροποιήσεων ως προς τα εν λόγω κριτήρια και τους περιορισμούς πρόσβασης,

β) εκθέσεις πολιτικής ή λοιπά ενημερωτικά έγγραφα σχετικά με τη διαδικασία και τα κριτήρια χορήγησης πρόσβασης στους χρήστες στοιχείων σε συγκεκριμένο αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, καθώς και περαιτέρω λεπτομέρειες τυχόν τεχνικών ή διαδικαστικών δικλείδων που διασφαλίζουν την αποφυγή διακρίσεων και αποτυπώνονται στις ως άνω εκθέσεις ή τα λοιπά ενημερωτικά έγγραφα.

2. Όσον αφορά την απαίτηση του Ευρωσυστήματος για κάλυψη οι αιτούντες πρέπει να παρέχουν τις ακόλουθες πληροφορίες.

α) Τον αριθμό των μελών του προσωπικού που απασχολούν στον τομέα των υπηρεσιών αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, τις τεχνικές γνώσεις και εμπειρία του προσωπικού ή/και τους λοιπούς πόρους που χρησιμοποιούν στον εν λόγω τομέα, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζονται και συντηρούν την τεχνογνωσία του προσωπικού του ή/και τους λοιπούς πόρους προκειμένου να διασφαλίζεται η τεχνική και επιχειρησιακή συνέχεια σε καθημερινή βάση, παρά τις όποιες μεταβολές σε επίπεδο προσωπικού ή πόρων.

β) Ενημερωμένα στατιστικά στοιχεία κάλυψης, περιλαμβανομένου του αριθμού των εκκρεμών τιτλοποιημένων απαιτήσεων τις οποίες διαθέτουν κατά το χρόνο παροχής των εν λόγω πληροφοριών και οι οποίες είναι αποδεκτές για τις πράξεις παροχής ασφαλειών του Ευρωσυστήματος, μεταξύ άλλων με ανάλυση κατά γεωγραφική τοποθεσία των εκδοτών και κατά κατηγορία των περιουσιακών στοιχείων που παράγουν εισοδηματική ροή κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Κεφάλαιο 1 του Τίτλου ΙΙ του Τέταρτου Μέρους της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60. Εφόσον οι αιτούντες δεν διαθέτουν ορισμένη κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, πρέπει να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τα σχέδιά τους και το τεχνικά εφικτό της μελλοντικής κάλυψης της συγκεκριμένης κατηγορίας.

γ) Την οικεία τεχνική λειτουργία του συστήματος αρχείου αναλυτικών δεδομένων ανά δάνειο, περιλαμβανομένης γραπτής περιγραφής:

i) των οδηγιών χρήστη για τη διασύνδεση των χρηστών τους, με επεξήγηση των όρων πρόσβασης, εξαγωγής και υποβολής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, τόσο από την πλευρά του χρήστη των στοιχείων όσο και από την πλευρά του φορέα υποβολής τους,

ii) της υφιστάμενης τεχνικής και λειτουργικής χωρητικότητας του συστήματος αρχείου τους, όπως ο αριθμός συναλλαγών τιτλοποιημένων απαιτήσεων που μπορούν να αποθηκευτούν στο σύστημα (και εάν αυτό μπορεί εύκολα να αναβαθμιστεί), ο τρόπος αποθήκευσης αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, προκειμένου για ιστορικά στοιχεία συναλλαγών τιτλοποιημένων απαιτήσεων, και διασφάλισης της προσβασιμότητάς τους από τους χρήστες και τους φορείς υποβολείς των στοιχείων, καθώς και τυχόν ανώτατα όρια ως προς τον αριθμό δανείων που μπορεί να φορτώσει ο φορέας υποβολής των στοιχείων σε σχέση με μία συναλλαγή τιτλοποιημένων απαιτήσεων,

iii) των υφιστάμενων τεχνικών και λειτουργικών δυνατοτήτων τους όσον αφορά την υποβολή στοιχείων από τους φορείς υποβολής τους, ήτοι την τεχνική διαδικασία υποβολής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, αυτόματη ή μη και

iv) των υφιστάμενων τεχνικών και λειτουργικών δυνατοτήτων τους όσον αφορά την εξαγωγή στοιχείων από τους χρήστες των στοιχείων, ήτοι την τεχνική διαδικασία εξαγωγής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, αυτόματη ή μη.

δ) Τεχνική περιγραφή:

i) των μορφότυπων των αρχείων τα οποία υποβάλλουν οι φορείς υποβολής των αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο και τα οποία γίνονται αποδεκτά από τους αιτούντες για την σκοπούς της εν λόγω υποβολής (αρχείο υποδείγματος Excel, σχήματα XML, κ.λπ.), περιλαμβανομένου ηλεκτρονικού αντιγράφου των μορφότυπων αρχείων, καθώς και της πρόθεσης των αιτούντων να παρέχουν εργαλεία, προκειμένου οι φορείς υποβολής των αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο να μετατρέπουν τα συγκεκριμένα στοιχεία σε μορφότυπους αρχείων αποδεκτούς από τους αιτούντες·

ii) των υφιστάμενων τεχνικών και λειτουργικών δυνατοτήτων τους όσον αφορά την τεκμηρίωση δοκιμών και επικύρωσης για τους σκοπούς του συστήματός τους, περιλαμβανομένου του υπολογισμού της βαθμολογίας της συμμόρφωσης των αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο·

iii) της συχνότητας ενημερώσεων και νέων εκδόσεων του συστήματός τους, καθώς και της πολιτικής συντήρησης και δοκιμών·

iv) των τεχνικών και λειτουργικών δυνατοτήτων τους να προσαρμόζονται σε μελλοντικές επικαιροποιήσεις των υποδειγμάτων του Ευρωσυστήματος για τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, όπως μεταβολές στα υφιστάμενα πεδία, πρόσθεση ή διαγραφή πεδίων·

v) των τεχνικών δυνατοτήτων τους όσον αφορά την αποκατάσταση της λειτουργίας μετά από καταστροφή και την αδιάλειπτη λειτουργία, ιδίως όσον αφορά το μέγεθος του αποθηκευτικού χώρου δικής τους χρήσης που μπορεί να αποδεσμευθεί και λύσεις που αφορούν τη δημιουργία αντιγράφων ασφαλείας στο κέντρο δεδομένων και την αρχιτεκτονική του διακομιστή τους·

iv) των υφιστάμενων τεχνικών δυνατοτήτων τους όσον αφορά την αρχιτεκτονική εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, περιλαμβανομένων ελέγχων των πληροφοριακών συστημάτων και της ακεραιότητας των στοιχείων.

3. Όσον αφορά την απαίτηση του Ευρωσυστήματος για κατάλληλη δομή διακυβέρνησης οι αιτούντες πρέπει να παρέχουν τα ακόλουθα:

α) λεπτομέρειες της εταιρικής τους κατάστασης, ήτοι του καταστατικού και της μετοχικής τους σύνθεσης,

β) πληροφορίες για τις διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου τους (αν υφίστανται), περιλαμβανομένης της ταυτότητας των υπευθύνων διενέργειας των ελέγχων, τυχόν επικύρωσης των ελέγχων από εξωτερικούς ελεγκτές και, σε περίπτωση εσωτερικής διενέργειάς τους, της φύσης των λαμβανόμενων μέτρων πρόληψης ή διαχείρισης πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων,

γ) πληροφορίες σχετικά με το πώς οι ρυθμίσεις διακυβέρνησής τους εξυπηρετούν τα συμφέροντα των φορέων της αγοράς τιτλοποιημένων απαιτήσεων, και ιδίως

κατά πόσο η πολιτική τιμολόγησης λαμβάνεται υπόψη στο πλαίσιο της απαίτησης αυτής,

δ) έγγραφη βεβαίωση ότι το Ευρωσύστημα θα έχει σε συνεχή βάση πρόσβαση στα έγγραφα που του είναι απαραίτητα προκειμένου να παρακολουθεί τη συνεχή καταλληλότητα της δομής διακυβέρνησής τους και τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις διακυβέρνησης της παραγράφου 4 του τμήματος IV σημείο I.

4. Οι αιτούντες πρέπει να περιγράφουν τα ακόλουθα:

α) τον τρόπο με τον οποίο υπολογίζουν τη βαθμολογία της ποιότητας των στοιχείων και τη δημοσιεύουν στο σύστημα αρχείου τους, καθιστώντας την διαθέσιμη στους χρήστες των στοιχείων·

β) τους ελέγχους ποιότητας στοιχείων που διενεργούν, περιλαμβανομένης της διαδικασίας, του αριθμού των ελέγχων και του καταλόγου των ελεγχόμενων πεδίων·

γ) τις υφιστάμενες δυνατότητές τους όσον αφορά την υποβολή αναφορών σχετικά με τους ελέγχους συνέπειας και ακρίβειας, ήτοι τον τρόπο με τον οποίο καταρτίζουν τις εκάστοτε αναφορές για τους φορείς υποβολής των στοιχείων και τους χρήστες τους, την ικανότητα της πλατφόρμας τους να δημιουργεί αυτοματοποιημένες και κατά παραγγελία αναφορές σύμφωνα με τις απαιτήσεις των χρηστών και να αποστέλλει αυτόματα ειδοποιήσεις στους χρήστες και τους φορείς υποβολής των στοιχείων (παραδείγματος χάριν, ειδοποιήσεις για τη φόρτωση αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο για συγκεκριμένη συναλλαγή).».

XXXV. Το Παράρτημα 7α «Απαιτήσεις Ελάχιστης Κάλυψης για τους Εξωτερικούς Οργανισμούς Αξιολόγησης της Πιστοληπτικής Ικανότητας στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την Αξιολόγηση της Πιστοληπτικής Ικανότητας» αντικαθίσταται ως εξής:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7α
Απαιτήσεις Ελάχιστης Κάλυψης για τους Εξωτερικούς Οργανισμούς Αξιολόγησης της Πιστοληπτικής Ικανότητας στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την Αξιολόγηση της Πιστοληπτικής Ικανότητας

Το παρόν παράρτημα εφαρμόζεται όσον αφορά την αποδοχή οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating agency – CRA) ως εξωτερικών οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (external credit assessment institution – ECAI) στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (Eurosystem credit assessment framework – ECAF), κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 84 παράγραφος 2.

1. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΛΥΨΗΣ

1. Όσον αφορά την τρέχουσα κάλυψη, σε κάθε μία από τις τρεις τουλάχιστον εκ των τεσσάρων κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων α) μη εξασφαλισμένες τραπεζικές ομολογίες, β) εταιρικά ομόλογα, γ) καλυμμένες ομολογίες και δ) τιτλοποιημένες απαιτήσεις, ο CRA πρέπει να παρέχει ελάχιστη κάλυψη:

i) ποσοστού 10% στο σύνολο των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων της ζώνης του ευρώ, υπολογιζόμενου με βάση τα αξιολογούμενα περιουσιακά στοιχεία και τους αξιολογούμενους εκδότες, πλην της κατηγορίας των τιτλοποιημένων απαιτήσεων, για την οποία η κάλυψη υπολογίζεται μόνον με βάση τα αξιολογούμενα περιουσιακά στοιχεία·

ii) ποσοστού 20% στο σύνολο των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων της ζώνης του ευρώ, υπολογιζόμενου με βάση τα ανεξόφλητα ονομαστικά ποσά·

iii) στα 2/3 τουλάχιστον των χωρών της ζώνης του ευρώ με αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία στην αντίστοιχη κατηγορία, ο CRA πρέπει να παρέχει την απαιτούμενη κατά τα στοιχεία i) και ii) κάλυψη αξιολογούμενων περιουσιακών στοιχείων, αξιολογούμενων εκδοτών ή αξιολογούμενων ονομαστικών ποσών.

2. Ο CRA πρέπει να παρέχει αξιολογήσεις δημοσίου χρέους για όλες τουλάχιστον τις χώρες της ζώνης του ευρώ όπου κατοικούν εκδότες και στις οποίες αξιολογούνται από τον συγκεκριμένο CRA περιουσιακά στοιχεία μίας εκ των τεσσάρων κατηγοριών της παραγράφου 1, με εξαίρεση τα περιουσιακά στοιχεία για τα οποία το Ευρωσύστημα θεωρεί ότι η αξιολόγηση κινδύνου της οικείας χώρας δεν αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που παρέχει ο CRA για την έκδοση, τον εκδότη ή τον εγγυητή.

3. Όσον αφορά την αναδρομική κάλυψη, ο CRA πρέπει να πληροί τουλάχιστον το 80% των ελάχιστων απαιτήσεων κάλυψης των παραγράφων 1 και 2 σε κάθε ένα από τα τρία τελευταία έτη πριν από την αίτηση αποδοχής στο ECAF, καθώς και το 100% των εν λόγω απαιτήσεων κατά τον χρόνο υποβολής της αίτησης και καθ΄ όλη τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής στο ECAF.

2. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ

1. Η κάλυψη υπολογίζεται με βάση τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδει ή εγκρίνει ο CRA σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθμ. 1060/2009 και την πλήρωση όλων των λοιπών απαιτήσεων για τους σκοπούς του ECAF.

2. Η κάλυψη ορισμένου CRA βασίζεται στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, υπολογίζεται δε σύμφωνα με τους κανόνες προτεραιότητας του άρθρου 64 λαμβανομένων υπόψη μόνον των αξιολογήσεων του συγκεκριμένου CRA.

3. Για τον υπολογισμό της ελάχιστης κάλυψης CRA που δεν έχει ακόμη γίνει αποδεκτός για τους σκοπούς του ECAF, το Ευρωσύστημα συμπεριλαμβάνει και σχετικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που παρέχονται για περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι αποδεκτά λόγω έλλειψης αξιολόγησης από ECAI αποδεκτούς στο ECAF.

3. ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

1. Η συμμόρφωση των αποδεκτών ECAI με τις ανωτέρω απαιτήσεις κάλυψης θα επανεξετάζεται ετησίως.

2. Η μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις κάλυψης μπορεί να επισύρει κυρώσεις σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες του ECAF.»

XXXVI. Το Παράρτημα 8 «Περικοπές αποτίμησης κατά την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος» αντικαθίσταται ως εξής:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 8
Περικοπές αποτίμησης κατά την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος

Πίνακας 1
Κατηγορίες περικοπών αποτίμησης αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων με βάση την κατηγορία του εκδότη ή/και το είδος του περιουσιακού στοιχείου

Κατηγορία I	Κατηγορία II	Κατηγορία III	Κατηγορία IV	Κατηγορία V
χρεόγραφα που εκδίδονται από κεντρικές κυβερνήσεις πιστοποιητικά χρέους της ΕΚΤ πιστοποιητικά χρέους που εκδίδονται από εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) πριν από την ημερομηνία υιοθέτησης του ευρώ στο οικείο κράτος μέλος	χρεόγραφα που εκδίδονται από τοπικές και περιφερειακές κυβερνήσεις χρεόγραφα που εκδίδονται από οντότητες που κατατάσσονται στους ειδικούς φορείς-εκδότες χρεογράφων από το Ευρωσύστημα χρεόγραφα που εκδίδονται από πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης και διεθνείς οργανισμούς καλυμμένες ομολογίες τύπου “jumbo” που πληρούν τις απαιτήσεις της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ	καλυμμένες ομολογίες που πληρούν τις απαιτήσεις της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ, πλην των καλυμμένων ομολογιών τύπου “jumbo” που πληρούν τις απαιτήσεις της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ λοιπές καλυμμένες ομολογίες χρεόγραφα που εκδίδονται από μη χρηματοοικονομικές εταιρείες και εταιρείες του δημόσιου τομέα	μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδονται από χρηματοοικονομικές εταιρείες πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων	τιτλοποιημένες απαιτήσεις (asset-backed securities)

Πίνακας 2

Περικοπές αποτίμησης αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων των κατηγοριών I έως IV

* Δηλ. [0-1) εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη του έτους, [1-3) εναπομένουσα διάρκεια τουλάχιστον ενός έτους και μικρότερη των τριών ετών κ.λπ.

		Κατηγορίες περικοπών αποτίμησης											
		Κατηγορία I			Κατηγορία II			Κατηγορία III			Κατηγορία IV		
Πιστοληπτική διαβάθμιση	Εναπομένουσα διάρκεια (έτη)(*)	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο
Βαθμίδες 1 και 2	0-1	0,5	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	7,5	7,5	7,5
	1-3	1,0	2,0	0,5	1,5	2,5	1,0	2,0	3,0	1,0	10,0	10,5	7,5
	3-5	1,5	2,5	0,5	2,5	3,5	1,0	3,0	4,5	1,0	13,0	13,5	7,5
	5-7	2,0	3,0	1,0	3,5	4,5	1,5	4,5	6,0	2,0	14,5	15,5	10,0
	7-10	3,0	4,0	1,5	4,5	6,5	2,5	6,0	8,0	3,0	16,5	18,0	13,0
	>10	5,0	7,0	2,0	8,0	10,5	3,5	9,0	13,0	4,5	20,0	25,5	14,5

		Κατηγορίες περικοπών αποτίμησης											
		Κατηγορία I			Κατηγορία II			Κατηγορία III			Κατηγορία IV		
Πιστοληπτική διαβάθμιση	Εναπομένουσα διάρκεια (έτη)(*)	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο	σταθερό τοκομερίδιο	μηδενικό τοκομερίδιο	κυμαινόμενο τοκομερίδιο
Βαθμίδα 3	0-1	6,0	6,0	6,0	7,0	7,0	7,0	8,0	8,0	8,0	13,0	13,0	13,0
	1-3	7,0	8,0	6,0	9,5	13,5	7,0	12,0	15,0	8,0	22,5	25,0	13,0
	3-5	9,0	10,0	6,0	13,5	18,5	7,0	16,5	22,0	8,0	28,0	32,5	13,0
	5-7	10,0	11,5	7,0	14,0	20,0	9,5	18,5	26,0	12,0	30,5	35,0	22,5
	7-10	11,5	13,0	9,0	16,0	24,5	13,5	19,0	28,0	16,5	31,0	37,0	28,0
	>10	13,0	16,0	10,0	19,0	29,5	14,0	19,5	30,0	18,5	31,5	38,0	30,5

Πίνακας 2α

Περικοπές αποτίμησης αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων της κατηγορίας V

		Κατηγορία V
Πιστοληπτική διαβάθμιση	***Μεσοσταθμική διάρκεια ζωής (ΜΔΖ)****	***Περικοπή αποτίμησης***
Βαθμίδες 1 και 2 (AAA έως A-)	[0-1)	4,0
	[1-3)	4,5
	[3-5)	5,0
	[5-7)	9,0
	[7-10)	13,0
	[10,∞)	20,0

* Δηλ. [0-1) ΜΔΖ μικρότερη του έτους, [1-3) ΜΔΖ τουλάχιστον ενός έτους και μικρότερη των τριών ετών κ.λπ.

Πίνακας 3

Περικοπές αποτίμησης αποδεκτών δανειακών απαιτήσεων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου

		Μεθοδολογία αποτίμησης			
Πιστο-ληπτική διαβάθ-μιση	***Εναπο-μένουσα διάρκεια (έτη)****	***Σταθερό επιτόκιο και αποτίμηση με βάση θεωρητική τιμή που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***	***Κυμαινόμενο επιτόκιο και αποτίμηση με βάση θεωρητική τιμή που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***	***Σταθερό επιτόκιο και αποτίμηση ανάλογα με το ανεξόφλητο υπόλοιπο που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***	***Κυμαινόμενο επιτόκιο και αποτίμηση ανάλογα με το ανεξόφλητο υπόλοιπο που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***
Βαθμί-δες 1 και 2 (AAA έως A-)	0-1	10,0	10,0	12,0	12,0
	1-3	12,0	10,0	16,0	12,0
	3-5	14,0	10,0	21,0	12,0
	5-7	17,0	12,0	27,0	16,0
	7-10	22,0	14,0	35,0	21,0
	>10	30,0	17,0	45,0	27,0
		Μεθοδολογία αποτίμησης			
Πιστο-ληπτική διαβάθ-μιση	***Εναπο-μένουσα διάρκεια (έτη)****	***Σταθερό επιτόκιο και αποτίμηση με βάση θεωρητική τιμή που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***	***Κυμαινόμενο επιτόκιο και αποτίμηση με βάση θεωρητική τιμή που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***	***Σταθερό επιτόκιο και αποτίμηση ανάλογα με το ανεξόφλητο υπόλοιπο που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***	***Κυμαινόμενο επιτόκιο και αποτίμηση ανάλογα με το ανεξόφλητο υπόλοιπο που καθορίζεται από την ΕθνΚΤ***
Βαθμίδα 3 (BBB+ έως BBB-)	0-1	17,0	17,0	19,0	19,0
	1-3	28,5	17,0	33,5	19,0
	3-5	36,0	17,0	45,0	19,0
	5-7	37,5	28,5	50,5	33,5
	7-10	38,5	36,0	56,5	45,0
	>10	40,0	37,5	63,0	50,5

* Δηλ. [0-1) εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη του έτους, [1-3) εναπομένουσα διάρκεια τουλάχιστον ενός έτους και μικρότερη των τριών ετών κ.λπ.»

XXXVII. Το Παράρτημα 9 «Υπολογισμός Κυρώσεων που επιβάλλονται σύμφωνα με το Πέμπτο Μέρος» αντικαθίσταται ως εξής:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 9
Υπολογισμός Κυρώσεων και Χρηματικών Ποινών που επιβάλλονται σύμφωνα με το Πέμπτο Μέρος και το Έβδομο Μέρος

Α. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΠΟΙΝΩΝ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΠΕΜΠΤΟ ΜΕΡΟΣ

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος υπολογίζει το σχετικό ποσό με βάση προκαθορισμένο επιτόκιο ποινής, ως ακολούθως:

α) Για τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) ή γ) η χρηματική ποινή υπολογίζεται με βάση το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που ίσχυε την ημέρα που άρχισε η μη συμμόρφωση, προσαυξημένο κατά 2,5 εκατοστιαίες μονάδες.

β) Για τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή ε), η χρηματική ποινή υπολογίζεται με βάση το επιτόκιο διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που ίσχυε την ημέρα που άρχισε η μη συμμόρφωση, προσαυξημένο κατά 5 εκατοστιαίες μονάδες. Σε περίπτωση επανειλημμένων παραβάσεων της υποχρέωσης του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή αυτής του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο ε) εντός του ίδιου δωδεκαμήνου, αρχής γενομένης από την πρώτη παράβαση, το επιτόκιο ποινής προσαυξάνεται επιπλέον κατά 2,5 εκατοστιαίες μονάδες για κάθε παράβαση.

2. Για τη μη συμμόρφωση με την υποχρέωση του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο α) ή β), η χρηματική ποινή υπολογίζεται με εφαρμογή του επιτοκίου ποινής, σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο α), επί του ποσού των ασφαλειών ή μετρητών που ο αντισυμβαλλόμενος δεν ήταν σε θέση να παραδώσει ή να διακανονίσει, πολλαπλασιαζόμενου με τον συντελεστή X/360, όπου X είναι ο αριθμός των ημερολογιακών ημερών, επτά κατ’ ανώτατο όριο, κατά τις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος δεν ήταν σε θέση να διακανονίσει ή να παράσχει ασφάλεια για: α) το ποσό που του κατανεμήθηκε κατά τα οριζόμενα στην πιστοποίηση των επιμέρους αποτελεσμάτων της κατανομής μέχρι τη λήξη της πράξης· ή β) το εναπομένον ποσό σε περίπτωση πρόωρης διακοπής συγκεκριμένης πράξης από την Τράπεζα της Ελλάδος για το υπολειπόμενο χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη της πράξης.

3. Για τη μη συμμόρφωση με την υποχρέωση του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο γ), η χρηματική ποινή υπολογίζεται με εφαρμογή του επιτοκίου ποινής, σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο α), επί των μη αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων ή των περιουσιακών στοιχείων που δεν μπορούν να παρασχεθούν ως ασφάλεια ή να χρησιμοποιηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο, μετά τις περικοπές αποτίμησης, ως εξής:

α) στην περίπτωση μη αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων τα οποία παρέχει ο αντισυμβαλλόμενος, λαμβάνεται υπόψη η αξία των παρεχόμενων μη αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων μετά τις περικοπές αποτίμησης· ή

β) στην περίπτωση περιουσιακών στοιχείων που αρχικά ήταν αποδεκτά αλλά καθίστανται μη αποδεκτά ή παύουν να μπορούν να παρασχεθούν ως ασφάλεια ή να χρησιμοποιηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνεται υπόψη η μετά τις περικοπές αποτίμησης αξία των περιουσιακών στοιχείων που δεν αποσύρθηκαν έως και την έναρξη της όγδοης ημέρας μετά το γεγονός εξαιτίας του οποίου τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία κατέστησαν μη αποδεκτά ή δεν μπορούν πλέον να παρασχεθούν ως ασφάλεια ή να χρησιμοποιηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο.

4. Τα ποσά της παραγράφου 3 στοιχεία α) και β) πολλαπλασιάζονται με τον συντελεστή X/360, όπου X είναι ο αριθμός των ημερολογιακών ημερών, επτά κατ’ ανώτατο όριο, κατά τις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος δεν τήρησε τις υποχρεώσεις του όσον αφορά τη χρήση των περιουσιακών στοιχείων που κατατέθηκαν ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Στην περίπτωση της παραγράφου 3 στοιχείο β) ο υπολογισμός της μεταβλητής X αρχίζει μετά τη λήξη της περιόδου χάριτος των επτά ημερολογιακών ημερών.

[EUR (αξία των μη αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων, μετά τις περικοπές αποτίμησης, την πρώτη ημέρα της παράβασης) * (επιτόκιο διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που ισχύει την ημερομηνία έναρξης της παράβασης + 2,5%) *[X]/360 = EUR […]]

5. Η περίοδος χάριτος σε περίπτωση παραβίασης του ορίου που αφορά μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα τα οποία εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα ή οντότητες με τις οποίες αυτό διατηρεί στενούς δεσμούς καθορίζεται ως εξής:

α) Παρέχεται περίοδος χάριτος επτά ημερολογιακών ημερών εάν η παραβίαση οφείλεται σε μεταβολή στην αποτίμηση, χωρίς την κατάθεση πρόσθετων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων ή την απόσυρση περιουσιακών στοιχείων από το συνολικό χαρτοφυλάκιο ασφαλειών, λόγω:

i) αύξησης της αξίας των ήδη κατατεθειμένων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων· ή

ii) μείωσης του συνολικού χαρτοφυλακίου ασφαλειών.

Στις περιπτώσεις αυτές ο αντισυμβαλλόμενος υποχρεούται να προσαρμόσει την αξία του συνολικού χαρτοφυλακίου ασφαλειών του ή/και την αξία των μη εξασφαλισμένων χρεογράφων εντός της περιόδου χάριτος προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με το ισχύον όριο.

β) Όταν η κατάθεση πρόσθετων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων που έχει εκδώσει το πιστωτικό ίδρυμα ή οντότητες με τις οποίες αυτό διατηρεί στενούς δεσμούς συνεπάγεται την παραβίαση του ισχύοντος ορίου, ο αντισυμβαλλόμενος δεν δικαιούται περίοδο χάριτος.

6. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος παρείχε πληροφορίες που κατά το Ευρωσύστημα επηρεάζουν αρνητικά την αξία των ασφαλειών του σε σχέση με το άρθρο 108 παράγραφος 3, π.χ. ανακριβείς πληροφορίες όσον αφορά το ανεξόφλητο ποσό χρησιμοποιηθείσας δανειακής απαίτησης, οι οποίες είναι ή ήταν αναληθείς ή παρωχημένες, ή εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν παράσχει εγκαίρως τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του

άρθρου 74 στοιχείο α) iv), το ποσό (η αξία) των ασφαλειών που έχει επηρεαστεί αρνητικά λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της χρηματικής ποινής σύμφωνα με την παράγραφο 3, ενώ δεν ισχύει περίοδος χάριτος. Σε περίπτωση διόρθωσης των ανακριβών πληροφοριών εντός της σχετικής προθεσμίας, π.χ. για τις δανειακές απαιτήσεις εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας κατά το άρθρο 79 παράγραφος 2, δεν επιβάλλεται ποινή.

7. Όσον αφορά τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή ε), η χρηματική ποινή υπολογίζεται με εφαρμογή του επιτοκίου ποινής, σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β), επί του ποσού που ο αντισυμβαλλόμενος χρησιμοποίησε χωρίς να του επιτρέπεται στο πλαίσιο διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης ή επί του ποσού της πίστωσης που δεν κατέβαλε το Ευρωσύστημα

8. Η Τράπεζα της Ελλάδος επιβάλλει ελάχιστη χρηματική ποινή 500 ευρώ στην περίπτωση που βάσει των διατάξεων του παρόντος παραρτήματος υπολογίζεται ποσό μικρότερο των 500 ευρώ. Δεν επιβάλλεται χρηματική ποινή σε περίπτωση επανόρθωσης εντός της περιόδου χάριτος.

Β. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΠΟΙΝΩΝ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΠΕΜΠΤΟ ΜΕΡΟΣ

Αναστολή συμμετοχής σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του άρθρου 117 παράγραφος 1 στοιχεία α) ή β)

9. Στην περίπτωση αναστολής της συμμετοχής κατά το άρθρο 119 παράγραφος 1, η Τράπεζα της Ελλάδος επιβάλλει την αναστολή σύμφωνα με τα ακόλουθα:

α) εάν το ύψος του ποσού των ασφαλειών ή μετρητών που δεν παραδόθηκαν ανέρχεται σε ποσοστό έως και 40% του συνολικού ύψους των ασφαλειών ή μετρητών που έπρεπε να παραδοθούν, επιβάλλεται αναστολή διάρκειας ενός μηνός·

β) εάν το ύψος των ασφαλειών ή μετρητών που δεν παραδόθηκαν ανέρχεται σε ποσοστό μεταξύ 40% και 80% του συνολικού ύψους ασφαλειών ή μετρητών που έπρεπε να παραδοθούν, επιβάλλεται αναστολή διάρκειας δύο μηνών·

γ) εάν το ύψος των ασφαλειών ή μετρητών που δεν παραδόθηκαν ανέρχεται σε ποσοστό μεταξύ 80% και 100% του συνολικού ύψους ασφαλειών ή μετρητών που έπρεπε να παραδοθούν, επιβάλλεται αναστολή διάρκειας τριών μηνών.

10. Εάν η κύρωση αφορά συναλλαγή μεταξύ αντισυμβαλλομένου και της ΕΚΤ στο πλαίσιο διμερούς διαδικασίας, οι προαναφερόμενες διατάξεις των σημείων Α και Β ερμηνεύονται κατά τρόπο ώστε να περιλαμβάνεται και η επιβολή κυρώσεων από την ΕΚΤ.

Γ. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΠΟΙΝΩΝ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΕΒΔΟΜΟ ΜΕΡΟΣ

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος υπολογίζει την επιβλητέα χρηματική ποινή βάσει του άρθρου 122α της παρούσας πράξης, σύμφωνα με τα ακόλουθα:

α) Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με υποχρεώσεις του άρθρου 166 παράγραφος 4α) της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΚΤ/2014/60 η χρηματική ποινή υπολογίζεται με βάση το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που ίσχυε την ημέρα έναρξης της μη συμμόρφωσης, προσαυξημένο κατά 2,5 εκατοστιαίες μονάδες.

β) Η χρηματική ποινή υπολογίζεται ως το γινόμενο του επιτοκίου ποινής του στοιχείου α) με το ποσό μετρητών που ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπόρεσε να επιστρέψει ή να καταβάλει ή με την αξία των περιουσιακών στοιχείων που δεν παρέδωσε, πολλαπλασιαζόμενο με τον συντελεστή X/360, όπου X είναι ο αριθμός των -επτά κατ’ ανώτατο όριο- ημερολογιακών ημερών κατά τις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος δεν ήταν σε θέση: i) να επιστρέψει οποιοδήποτε ποσό της πίστωσης, να καταβάλει το τίμημα της επαναγοράς ή τα μετρητά που όφειλε να καταβάλει· ή ii) να παραδώσει τα περιουσιακά στοιχεία κατά τη λήξη ή όποτε η σχετική υποχρέωση καθίστατο ληξιπρόθεσμη σύμφωνα με τις συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις.

2. Για τον υπολογισμό της χρηματικής ποινής σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχεία α) και β) ανωτέρω χρησιμοποιείται ο ακόλουθος τύπος:

[EUR (ποσό των μετρητών που ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπόρεσε να επιστρέψει ή να καταβάλει ή αξία των περιουσιακών στοιχείων που αυτός δεν μπόρεσε να παραδώσει) * (επιτόκιο διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που ίσχυε την ημέρα έναρξης της μη συμμόρφωσης, προσαυξημένο κατά 2,5 εκατοστιαίες μονάδες) * [X]/360 (όπου X ο αριθμός των ημερολογιακών ημερών κατά τις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος δεν κατέβαλε, επέστρεψε ή παρέδωσε) = EUR […]].».

Κατά τα λοιπά, οι διατάξεις της ΠΣΝΠ 96/22.4.2015, όπως ισχύει, παραμένουν αμετάβλητες.

Οι διατάξεις της παρούσας πράξης τίθενται σε ισχύ την 16η Απριλίου 2018.

Από τις διατάξεις της παρούσας πράξης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.

Η πράξη αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος

ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ

ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ

Καποδιστρίου 34, Τ.Κ. 104 32, Αθήνα
Τηλ. Κέντρο 210 5279000
Κείμενα προς δημοσίευση: webmaster.et@et.gr

02012741004180024